

LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)



**ACTIVO**

**ACTIVOS CORRIENTES**

Efectivo	50,738.57
Cuentas por Cobrar- Otros	2,279,944.18
Cuentas por Cobrar- Cias . Relacionadas	76,955.78
Otras Cuentas por Cobrar-Partes Relacionadas	5,322.71
Otras Cuentas por Cobrar	73,231.41
Inventarios	1,365,763.94
Otros Activos	4,167.10
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,856,123.69</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

Activo fijo	441,761.16
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>441,761.16</b>

**TOTAL ACTIVO**

**4,297,884.85**

**PASIVO Y PATRIMONIO**

**PASIVO CORRIENTE**

Proveedores nacionales-Otros	177,552.68
Proveedores nacionales-Partes Relacionadas	1,258,879.21
Proveedores del exterior- Otros	1,180,931.87
Créditos bancarios a corto plazo	501,978.23
Impuestos por pagar	19,484.97
Retenciones por pagar	11,971.69
Cuentas y documentos por pagar	34,249.90
Dividendos por pagar	27,056.89
Débito fiscal Iva	30,736.20
Beneficios a empleados por pagar	54,256.75
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3,297,098.39</b>

**PASIVOS NO CORRIENTES**

**TOTAL PASIVO NO CORRIENTE**

**3,297,098.39**

**TOTAL PASIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE**

**CAPITAL Y RESERVAS**

Capital social	568,262.85
Reserva legal	113,652.57
Superávit por revaluaciones	209,938.49
Utilidades presente ejercicio	108,932.55
Diferencia por Adecuacion de Nic's	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,000,786.46</b>

**TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO**

**4,297,884.85**

*Julita Isabel Casanovas*  
Representante Legal

*Lic. Luis Arturo Barillas*  
Contador General



Lic. Francisco Durán Bermúdez  
Auditor Externo



**LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.**  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

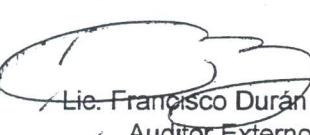
Ventas totales	7,258,362.54
<b>MENOS:</b>	
Descuentos y devoluciones s/ventas	<u>(804,015.44)</u>
Ventas netas	6,454,347.10
<b>MENOS:</b>	
Costo de ventas	<u>(5,121,765.45)</u>
Utilidad bruta	1,332,581.65
Gastos de operación	<u>(1,251,399.34)</u>
Gastos de ventas	968,073.15
Gastos de Administración	232,746.91
Gastos por impuesto diferido	0.00
Gastos financieros	<u>50,579.28</u>
Utilidad de Operación	81,182.31
<b>Mas: Otros productos</b>	64,380.22
Ingresos por impo. diferido	-119.92
<b>Menos: Impuesto Sobre la renta</b>	<u>(36,350.82)</u>
Reserva legal	<u>(159.24)</u>
Utilidad neta	<u>108,932.55</u>



  
 Julita Isabel Casanovas  
 Representante Legal

  
 Lic. Luis Arturo Barillas  
 Contador General



  
 Lic. Francisco Durán Bermúdez  
 Auditor Externo





LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación	Resultados del ejercicio	Diferencias por Adecuacion NIC'S	Totales
Saldos al 31/12/2010	568,262.85	113,493.33	204,983.49	83,760.28	-34,034.37	936,465.58
Reserva Legal del ejercicio 2011		159.24			159.24	
Aumento del Capital Social	0.00				0.00	
Utilidad del Ejercicio				108,932.55		108,932.55
Capitalización y distribución de dividendos				-83,760.28		-83,760.28
Ajuste Adecuacion NIC			4,955.00		34,034.37	38,989.37
Totales al 31 diciembre 2010	568,262.85	113,652.57	209,938.49	108,932.55	0.00	1,000,786.46

Julita Isabel Casanova  
 Representante Legal



Lic. Luis Arturo Barillas  
 Contador General



Lic. Francisco Durán Bermúdez  
 Auditor Externo





LIC FRANCISCO DURAN BERMUDEZ

1980

AUDITORIA-CONTABILIDAD-IMPUESTOS-OUTSOURCING-COMPUTACION

## **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A LA JUNTA DIRECTIVA Y ACCIONISTAS DE  
LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.



Hemos examinado los estados financieros que se acompañan de la empresa LIBRERÍA CERVANTES, S.A. de C.V., que comprenden balance general al 31 de Diciembre de 2011, y el estado de resultados, estado de cambios del patrimonio y el flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y sus notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno de acuerdo a la preparación y presentación razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sean debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

La auditoría consiste en el examen de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la empresa, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no

LABOR OMMIA VINCIT

COL. ESCALON 1<sup>a</sup> C. PTE 2904, COND MONTE MARIA TORRE C NIVEL CUARTO APTO. N° 5  
Tel (503) 2261-1775 y 76, fax (503) 2261-1774 correo electrónico DURANCIA@YAHOO.ES

MIEMBRO ASOCIACION INTERAMERICANA DE CONTABILIDAD





LIC FRANCISCO DURAN BERMUDEZ

1980

AUDITORIA-CONTABILIDAD-IMPUESTOS-OUTSOURCING-COMPUTACION



con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa.

Una auditoria también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

#### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros señalados en el primer párrafo de este informe dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la empresa LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V. al 31 de diciembre de 2011, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que termino en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Lic. Francisco Duran Bermúdez

Contador Público



San Salvador, 08 de mayo de 2012

LABOR OMMIA VINCIT

COL. ESCALON 1<sup>a</sup> C. PTE 2904, COND MONTE MARIA TORRE C NIVEL CUARTO APTO. N° 5  
Tel (503) 2261-1775 y 76, fax (503) 2261-1774 correo electrónico DURANCIA@YAHOO.ES



MIEMBRO ASOCIACION INTERAMERICANA DE CONTABILIDAD

LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.  
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2011	2010
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo (nota 3)	50,738.57	97,361.22
Cuentas por Cobrar- Otros (nota 4)	2279,944.18	2058,594.80
Cuentas por Cobrar- Cias . Relacionadas (nota -4)	76,955.78	1,293.18
Otras Cuentas por Cobrar-Partes Relacionadas (nota 4)	5,322.71	2,930.39
Otras Cuentas por Cobrar (nota -4)	73,231.41	92,234.02
Inventarios (nota 5)	1365,763.94	1009,853.91
Otros Activos ( nota 7 )	4,167.10	6,237.42
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<u>3856,123.69</u>	<u>3268,504.94</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Activo fijo (nota 6)	441,761.16	459,759.03
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<u>441,761.16</u>	<u>459,759.03</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>4297,884.85</u>	<u>3728,263.97</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Proveedores nacionales-Otros (nota 8 )	177,552.68	131,740.58
Proveedores nacionales-Partes Relacionadas (nota 8 )	1258,879.21	1057,809.93
Proveedores del exterior- Otros(nota 8 )	1180,931.87	947,889.80
Créditos bancarios a corto plazo (nota 9 )	501,978.23	468,542.71
Impuestos por pagar (nota 8 )	19,484.97	14,027.84
Retenciones por pagar (nota 8 )	11,971.69	12,381.42
Cuentas y documentos por pagar ( Nota 8 )	34,249.90	56,411.59
Dividendos por pagar ( nota 8 )	27,056.89	32,971.25
Débito fiscal Iva ( Nota 8 )	30,736.20	7,831.13
Beneficios a empleados por pagar ( Nota 8 )	54,256.75	62,192.14
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<u>3297,098.39</u>	<u>2791,798.39</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE</b>	<u>3297,098.39</u>	<u>2791,798.39</u>
<b>CAPITAL Y RESERVAS</b>		
Capital social (nota 10 )	568,262.85	568,262.85
Reserva legal (nota 10 )	113,652.57	113,493.33
Superávit por revaluaciones ( nota 10 )	209,938.49	204,983.49
Utilidades presente ejercicio (nota 10 )	108,932.55	83,760.28
Diferencia por Adecuación de NIIF (nota 10 )	-	(34,034.37)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>1000,786.46</u>	<u>936,465.58</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<u>4297,884.85</u>	<u>3728,263.97</u>

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.  
 ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2011	2010
Ventas totales (nota 13 )	7258,362.54	7055,384.84
MENOS:		
Descuentos y devoluciones s/ventas	<u>(804,015.44)</u>	<u>(734,132.23)</u>
Ventas netas	6454,347.10	6321,252.61
MENOS:		
Costo de ventas (nota - 14)	<u>(5121,765.45)</u>	<u>(4985,086.22)</u>
Utilidad bruta	1332,581.65	1336,166.39
Gastos de operación (nota -14 )	<u>(1251,399.34)</u>	<u>(1212,282.73)</u>
Gastos de ventas	968,073.15	934,415.43
Gastos de Administración	232,746.91	229,939.27
Gastos financieros	<u>50,579.28</u>	<u>47,928.03</u>
Utilidad de Operación	81,182.31	123,883.66
Mas: Otros productos	<u>64,380.22</u>	<u>2,222.50</u>
Utilidad antes de Reserva e Impuesto	<u>145,562.53</u>	<u>126,106.16</u>
Reserva legal (nota 10)	<u>(159.24)</u>	<u>(8,827.43)</u>
Utilidad Financiera	<u>145,403.29</u>	<u>117,278.73</u>
Menos: Impuesto sobre la renta financiero	<u>(36,350.82)</u>	<u>(29,319.68)</u>
diferencia por impuesto diferido	<u>(119.92)</u>	<u>(4,198.77)</u>
Utilidad neta del ejercicio	<u>108,932.55</u>	<u>83,760.28</u>
Utilidades acumuladas al comienzo del ejercicio	83,760.28	102,139.48
Dividendos decretados en el año	<u>(83,760.28)</u>	<u>(102,139.48)</u>
Utilidades acumuladas al final de año	<u>108,932.55</u>	<u>83,760.28</u>

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

**LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

	2011	2010
Utilidad del Ejercicio (antes de reserva) - (nota 12 )	109,091.79	92,587.71
Conciliación entre el efectivo neto con las actividades de operación		
Depreciación	27,953.03	19,201.65
Cuentas por cobrar -Variacion - (nota 4)	-221,349.38	83,077.57
Cuentas por cobrar Partes Relacionadas-Variacion - (nota 4)	-75,662.60	13,057.52
Inventarios - Variacion - (nota 5)	-355,910.03	15,177.86
Variación en Otros Activos (nota 7 )	18,680.61	20,510.45
Proveedores - Otros- Variacion - (nota 8 )	479,923.45	-293,177.30
Otras obligaciones a Corto Plazo - Variacion -(nota 8 )	-8,058.97	3,260.63
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>-25,332.10</u>	<u>-46,303.91</u>
Efectivo por Actividades de Inversión		
Bienes Muebles - Variacion - (Nota 6)	-9,955.16	-7,902.76
Efectivo neto provisto por actividades de Inversión	<u>-9,955.16</u>	<u>-7,902.76</u>
Efectivo por actividades de financiamiento		
Aumento del Capital Social	0.00	40,857.14
Prestamos Bancarios - Variacion - (nota 9 )	33,435.52	117,497.12
Distribucion de Dividendos (nota 10 )	-83,760.28	-102,139.48
Efectivo neto provisto por activ. De financiamiento	<u>-50,324.76</u>	<u>56,214.78</u>
Otra operaciones Extraordinarias		
Variaciones por actividades NIIF (nota 10 )	34,034.37	-18,186.25
Superávit por revaluaciones ( nota 10 )	4,955.00	0.00
Otra operaciones Extraordinarias	<u>38,989.37</u>	<u>-18,186.25</u>
Variación neta del efectivo	-46,622.65	-16,178.14
Efectivo al inicio del año	97,361.22	113,539.36
Efectivo al final del año (nota 3)	<u>50,738.57</u>	<u>97,361.22</u>

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

**LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación	Resultados del ejercicio	Diferencias por Adecuacion NIIF	Totales
Saldos al 31/12/2009	527,405.71	104,665.90	204,983.49	102,139.48	(15,848.22)	923,346.36
Reserva Legal del ejercicio 2010 (nota 10 y 12 )		8,827.43				8,827.43
Aumento del Capital Social ( nota 10 )		40,857.14				40,857.14
Utilidad del Ejercicio (nota 10 y 12 )				83,760.28		83,760.28
Capitalización y distribución de dividendos				(102,139.48)		(102,139.48)
Ajuste Adecuacion NIIF					(18,186.15)	(18,186.15)
<b>Totales al 31 diciembre 2010</b>	<b>568,262.85</b>	<b>113,493.33</b>	<b>204,983.49</b>	<b>83,760.28</b>	<b>(34,034.37)</b>	<b>936,465.58</b>

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación	Resultados del ejercicio	Diferencias por Adecuacion NIIF	Totales
Saldos al 31/12/2010	568,262.85	113,493.33	204,983.49	83,760.28	(34,034.37)	936,465.58
Reserva Legal del ejercicio 2011 (nota 10 y 12 )		159.24				159.24
Aumento del Capital Social ( nota 10 )				108,932.55		108,932.55
Utilidad del Ejercicio (nota 10 y 12 )				(83,760.28)		(83,760.28)
Capitalización y distribución de dividendos					34,034.37	34,034.37
Ajuste Adecuacion NIIF			4,955.00			4,955.00
Aumento Superavit por revaluaciones						
<b>Totales al 31 diciembre 2011</b>	<b>568,262.85</b>	<b>113,652.57</b>	<b>209,938.49</b>	<b>108,932.55</b>	<b>-</b>	<b>1000,786.46</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**NOTA (1) GENERALIDADES DE LA SOCIEDAD**

La empresa fue organizada bajo las leyes de la República de El Salvador en el año de 1977 bajo escritura numero 63 ante los oficios del Notario Manuel Laínez Méndez, la cual fue inscrita en el Registro de Comercio al numero 31 del libro 164 del registro de sociedades del folio 383 y siguientes el día 4 de julio de 1977 y tiene como finalidad principal la explotación de negocio de librería en general; y toda actividad similar.

La emisión de estos estados Financieros fue aprobada por la Gerencia el día 18 de abril de 2012.

**NOTA (2) RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros han sido aplicadas uniformemente en los años presentados.

**2.1 BASES DE PRESENTACION**

Los estados financieros de LIBRERÍA CERVANTES, S.A. de C.V., han sido preparados de acuerdo con Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. La preparación de los estados financieros en base a NIIF - PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía, las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en los que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, se describen en esta nota.

**2.2 ADOPCION DE NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES**

La Compañía ha adoptado la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en el ejercicio 2006, De acuerdo a los requerimientos técnicos del Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Publica y Auditoria de El Salvador.

Las normas que se aplican a la empresa se detallan a continuación:

SECCION 3 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

SECCION 13 INVENTARIOS

SECCION 7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

SECCION 32 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE INFORMA

SECCION 29 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

SECCION 17 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

SECCION 28 BENEFICIOS A EMPLEADOS

SECCION 25 COSTOS POR PRÉSTAMOS

SECCION 11 INSTRUMENTOS FINANCIEROS BASICOS

SECCION 27 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

SECCION 33 INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

**LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

---

La aplicación de las normas en la compañía han sido tomados retrospectivamente.  
Las únicas normas que se han aplicado simultáneamente son:

**SECCION 17 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**  
**SECCION 27 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS**

**2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalente de efectivo comprenden el efectivo disponible, tanto en bancos, caja general y las cajas chicas correspondientes

**2.4 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la empresa provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, salvo los de vencimiento mayor a 12 meses después de la fecha del balance general. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales son reconocidas inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado, usando el método del interés efectivo, menos el valor de deterioro. El valor de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

**2.5 INVENTARIOS**

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se determina usando el método de costo promedio. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

**2.6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Y DEPRECIACION**

Para el ejercicio 2011 y 2010, el Activo Fijo se lleva al costo histórico menos su depreciación, para el caso de los vehículos se registraron al valor actual de mercado. El costo histórico incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas. Los costos subsecuentes como renovaciones y mejoras se incluyen en el valor en libros o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo, se generen para la compañía y el costo de estos activos puede ser medido razonablemente. Los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restante, se cargan a las operaciones corrientes a medida que se efectúan, siempre y cuando estos gastos no excedan de \$300.00 dólares

**LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía utiliza el método de línea recta para depreciar sus bienes, estas erogaciones se acumulan en el costo de venta y gastos operativos y los cargos por depreciación se registran contablemente cada mes, asignando su costo, durante el estimado de su vida útil como sigue:

MAQUINARIA	: 10% ANUAL
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	: 10% ANUAL
HERRAMIENTAS	: 50% ANUAL
VEHICULOS	: 10% ANUAL
EQUIPO DE COMPUTO	: 20% ANUAL
INMUEBLES	: 2% ANUAL
OTROS	: 10% ANUAL

- La vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada balance general.
- La compañía no le asigna un porcentaje de valor residual a los bienes, por lo que estos se deprecian en su totalidad.
- El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperado.
- Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponde a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libro de los activos. En la venta de activos, las ganancias se registran con una desafectación a la depreciación acumulada en gastos.

## 2.7 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro, cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las perdidas por deterioro son el monto en que el valor en libros del activo, excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde, al monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso, el mayor.

## 2.8 PRESTAMOS BANCARIOS

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Subsecuentemente se registran a su valor amortizado, los intereses generados por los préstamos recibidos, forman parte de los gastos financieros incurridos en el ejercicio.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del balance, según se detalla en la nota-9.

**LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

---

**2.9 IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, según el resultado de las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. El calculo de este se detalla en la nota-12.

Los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios o aplicaciones tributarias futuras contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

**2.10 CAPITAL SOCIAL**

El capital social se integra solamente con acciones comunes y nominativas, según se explica en la nota-10.

**2.11 DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS**

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como pasivo en los estados financieros de la compañía en el periodo en el que la distribución es aprobada en acta de Junta General Ordinaria de Accionistas.

**2.12 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes y servicios, neto de impuestos a la transferencia de bienes y servicios.

**a) VENTA DE BIENES AL POR MAYOR**

Las ventas de bienes se reconocen cuando la compañía ha entregado productos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes, esta razonablemente asegurada.

**b) VENTA DE BIENES AL POR MENOR**

Las ventas de bienes se reconocen cuando la compañía ha entregado productos al cliente, estas son generalmente en efectivo, el ingreso registrado es el monto bruto de la venta.

**2.13 INFORMACION POR SEGMENTOS**

Para los Inventarios, Ventas de mercadería, Costo de Ventas y Gastos de venta, se han considerado los siguientes segmentos:

- a) Bodega General ( Mayoreo )
- b) Sucursal Centro
- c) Sucursal Masferrer
- d) Sucursal Metrosur
- e) Sucursal San Benito

**LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

f) Sucursal Santa Elena

**2.14 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

La responsabilidad laboral se liquidará conforme a la ley correspondiente, y queda a criterio de la Gerencia pagar parcialmente cuando un empleado lo solicite. Para efectos de NIIF-PYMES se debe provisionar la responsabilidad laboral acumulada al 31 de diciembre 2011, de la cual se registró un 41.87 % del total del pasivo laboral correspondiente a la fecha

**NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se detalla a continuación:

	2011	2010
Caja Chica	424.30	424.30
Fondo circulante de cambio	239.99	239.99
Bancos	<u>50,074.28</u>	<u>96,696.93</u>
	<u>50,738.57</u>	<u>97,361.22</u>

El efectivo en bancos no tiene restricción alguna.

**NOTA (4) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se detalla a continuación:

	2011	2010
Clientes en General	2279,944.18	2058,594.80
Clientes Partes Relacionadas	76,955.78	1,293.18
Otras Cuentas por Cobrar-Partes Relacionadas	5,322.71	0.00
IVA Credito fiscal por acrestar	7,694.23	4,166.65
Cuentas por cobrar a empleados	58.92	654.52
Otros	4,845.98	6,249.72
Impuestos por Acreditar	34,510.61	64,182.78
Impuesto diferido	0	1,650.92
Clientes tarjetas de crédito	4,942.26	1,127.74
Cuentas por Cobrar a Proveedores	<u>21,179.41</u>	<u>17,132.08</u>
	<u>2435,454.08</u>	<u>2155,052.39</u>

- Las cuentas por cobrar entre compañías relacionadas vencen en los 12 meses siguientes al cierre del ejercicio.
- La política de la compañía es otorgar un periodo de 30 días para el pago de las ventas de clientes locales y aquellas entre compañías relacionadas locales, el resto se cobra al contado.

**LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

No se cobra recargo alguno por los pagos después del plazo de 60 días efectuados por los clientes.

Los clientes fueron examinados exhaustivamente al 31 de diciembre de 2011, para evaluar la recuperabilidad de los mismos, de los cuales un 77.62% está dentro de 1 a 60 días de antigüedad, encontrándose solo un 14.43% entre 61 y 90 días, un 5.74 % entre 91 a 180, un 2.40% a más de 180 días de antigüedad.

- El IVA por cobrar se desglosa de la siguiente manera:

	2011	2010
IVA CREDITO FISCAL RETENCIONES	745.51	1,226.02
IVA POR IMPORTACIONES	6,736.15	2,654.87
CREDITO FISCAL IVA PROXIMO PERIODO	25.61	285.76
IVA CREDITO FISCAL REMANENTE	<u>186.96</u>	0
	<u>7,694.23</u>	<u>4,166.65</u>

**NOTA (5) INVENTARIOS**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se detalla a continuación:

	2011	2010
Mercadería en bodega	837,428.42	712,908.69
Mercadería en sucursal Centro	198,244.68	169,609.46
Mercadería en sucursal Masferrer	33,647.07	19,841.75
Mercadería en sucursal Metrosur	38,863.60	29,700.64
Mercadería en sucursal San Benito	38,974.41	26,774.14
Santa Elena	34,370.28	21,478.21
Mercadería en Almacenadora	173,672.47	15,534.29
Mercadería en Transito	<u>10,563.01</u>	<u>14,006.73</u>
	<u>1365,763.94</u>	<u>1009,853.91</u>

El costo de las existencias reconocido como gasto e incluido en el costo de venta, asciende a \$ 5,121,765.45. La compañía tuvo otros ingresos por valor de \$64,380.22

La compañía estableció el valor neto realizable de cada producto, comprobando que este es mayor que su costo, por lo tanto los inventarios han sido valuados a su costo promedio.

**LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA (6) – INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se detalla a continuación:

	2011	2010
Inmuebles	404,631.16	404,631.16
Depreciación acumulada	-38,515.90	-30,798.69
Equipo de Transporte	119,247.32	114,292.32
Depreciación acumulada	-58,453.34	-43,416.25
Mobiliario y equipo	45,044.53	40,044.37
Depreciación acumulada	<u>-30,192.61</u>	<u>-24,993.88</u>
	<u>441,761.16</u>	<u>459,759.03</u>

- La depreciación del ejercicio corriente, ha sido cargada a gastos operativos
- Los activos sujetos a depreciación se sometieron a pruebas de deterioro, en las cuales se determinó que su valor en libros es recuperable, no existiendo eventos o circunstancias que indiquen lo contrario

**NOTA (7) OTROS ACTIVOS**

El detalle de Otros Activos al 31 de diciembre 2011 y 2010 es el siguiente:

	2011	2010
Depósitos en Garantía	1,700.00	2,165.00
Otros	<u>2,467.10</u>	<u>4,072.42</u>
	<u>4,167.10</u>	<u>6,237.42</u>

**NOTA (8) CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se detalla a continuación:

	2011	2010
<b>PROVEEDORES</b>		
Proveedores Nacionales –	177,552.68	131,740.58
Proveedores Nacionales – Cías. R. (Nota 10)	1258,879.21	1057,809.93
Proveedores del Exterior –	<u>1180,931.87</u>	<u>947,889.80</u>
Sub total	<u>2617,363.76</u>	<u>2137,440.31</u>
<b>ACREEDORES VARIOS</b>		
	<u>34,249.90</u>	<u>45,936.57</u>
<b>OTRAS OBLIGACIONES A C. PLAZO</b>		

**LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

---

Retenciones y descuentos por pagar	11,971.69	12,381.42
Comisiones por pagar	5,586.12	5,781.02
Viáticos por pagar	4,100.00	3,950.00
Bonificaciones	475.00	744.00
IVA por pagar	30,736.20	7,831.13
Indemnizaciones	44,095.63	62,192.14
Dividendos por pagar	27,056.89	32,971.25
Impuestos por pagar	19,484.97	14,027.84
Sub Total	<u>143,506.50</u>	<u>139,878.80</u>
<b>GRAN TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u>2795,120.16</u></b>	<b><u>2323,255.68</u></b>

- Los proveedores tanto locales como del exterior, otorgan normalmente un periodo de 60 días plazo para el pago
- No se tienen saldos en otras monedas diferentes al dólar, por lo que no hay fluctuación cambiaria.
- Tanto los impuestos como las retenciones por pagar corresponden a los saldos pendientes de pago al mes de diciembre, pagaderos en el mes de enero para el caso de los mensuales y hasta el mes de abril para el caso de los anuales, por lo tanto ningún saldo esta vencido para efectos de pago

**NOTA (9) PRÉSTAMOS BANCARIOS**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se detalla a continuación:

	2011	2010
Crédito a corto plazo	<u>453,323.95</u>	<u>418,213.66</u>
Banco América Central: Plazo: 6 meses.	225,383.46	237,131.42

No	Monto Orig.	Otorgam.	Tasa de interés	Saldo Actual
Préstamo				
401101550	20,000.00	21.07.11	10.50%	6,858.53
401121990	20,000.00	08.09.11	10.00%	10,123.26
401133680	30,000.00	06.10.11	10.00%	20,172.84
401150250	150,000.00	16.11.11	10.00%	150,000.00
401149630	30,000.00	15.11.11	10.50%	25,099.74
401157670	10,000.00	02.12.11	10.00%	10,000.00
401033630	19,000.00	24.01.11	10.50%	3,129.09

**LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Banco G&T Continental: Plazo: 6 meses, tasa: 11.50%	107,940.49	140,504.98
No Préstamo Monto Orig. Otorgam. Saldo Actual 994023096 150,000.00 29.06.11 107,940.49		
Banco Procredit: Plazo 6 meses, tasa 9.50%	40,000.00	40,577.26
No Préstamo Monto Orig. Otorgam. Saldo Actual 3120039081 20,000.00 29.08.11 20,000.00 3120042574 20,000.00 05.10.11 20,000.00		
Banco Industrial El Salvador: Plazo 6 meses, tasa 8.30% 80,000.00		0.00
Monto Orig. Otorgam. Saldo Actual 60,000.00 29.11.11 60,000.00 20,000.00 14.12.11 20,000.00		
Factoraje	48,654.28	50,329.05
Banco América Central: Plazo: 3 meses, tasa: 10.5%	0.00	50,329.05
No Préstamo Monto Orig. Otorgam. Saldo Actual 200022887 63,5472.02 30.11.10 50,329.05		
Banco Scotiabankl: Plazo: 3 meses, tasa: 10.5%	48,654.28	0.00
No Préstamo Monto Orig. Otorgam. Saldo Actual 749600808 72,637.34 28.10.11 48,654.28		
<b>TOTAL DE PRÉSTAMOS</b>	<b><u>501,978.23</u></b>	<b><u>468,542.71</u></b>
<b>NOTA (10) PATRIMONIO</b>		
El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se detalla a continuación:		
	2011	2010
Capital Social Mínimo	275,005.71	275,005.71
Capital Social Variable	293,257.14	293,257.14
Reserva Legal	113,652.57	113,652.57
Superávit por Revaluaciones	209,938.49	204,983.49
Utilidad del Presente Ejercicio	108,932.55	83,760.28
Diferencia por adecuación de NIIF	0.00	(34,034.37)
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,000,786.46</u></b>	<b><u>936,465.58</u></b>

**LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- El capital social esta representado y dividido en 49,723 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de \$11.42857 dólares cada una, de las cuales 24,063 acciones corresponden al capital social mínimo, cuyos accionistas son los siguientes:

ACCIONISTAS	NIT	No ACCIONES
* JULITA ISABEL CASANOVAS NUILA	0614-100841-003-4	25,313
* LUIS EDUARDO PORTILLO MONTALVO	0614-161259-008-3	15,680
* ANA JULIA MARTINES DE AVILES	0614-130863-009-0	4,365
* MARIA EUGENIA DE PORTILLO	0614-060662-015-3	<u>4,365</u>
		<u>49,723</u>

- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo establecido en el Código de Comercio, de las utilidades acumuladas debe separarse el monto necesario para incrementar la reserva legal hasta que esta represente, como mínimo la quinta parte del Capital Social presentado en los estados financieros, en el presente ejercicio el valor aplicado fue de \$ 159.24, alcanzando un monto total de \$ 113,652.57.

La reserva legal al 31 de diciembre de 2011 equivale al 20% del capital Social.

- UTILIDADES O PERDIDAS ACUMULADAS DEL PERIODO 2010

Distribución de Dividendos

De conformidad con lo dispuesto en la reforma Ley de Impuesto sobre la Renta en vigor, las personas Jurídicas no pueden anticipar posibles dividendos, ya que se les consideraría prestamos al accionistas y deberá retener el 5% en concepto del Impuesto Sobre la Renta así mismo una vez esté ganado la Sociedad que los distribuye estará obligada a retener el 5% de tales sumas. Dicha retención constituirá pago definitivo del Impuesto Sobre la Renta a cargo del sujeto al que se les realizó la retención sea domiciliado o no. Durante el período no hubo distribución de Dividendos, sobre las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores. Durante el período hubo distribución de Dividendos, de acuerdo al siguiente detalle:

	DIVIDENDOS RECIBIDOS	PORCENTAJE DE PARTICIPACION
* JULITA ISABEL CASANOVAS NUILA	25,314.48	50.91
* LUIS EDUARDO PORTILLO MONTALVO	15,680.91	31.53
* ANA JULIA MARTINES DE AVILES	4,365.26	8.78
* MARIA EUGENIA DE PORTILLO	<u>4,365.26</u>	<u>8.78</u>
	<u>49,729.91</u>	<u>100.00</u>

**LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Las utilidades distribuidas corresponden al ejercicio 2010.

La aplicación de adecuación a NIIF por un monto de \$34,034.37 fue amortizada con las utilidades del 2010, cuyo acuerdo aprobado en Junta General de Accionistas, según acta número 51 del día 28 de mayo de 2011, de tal forma que la cuenta ADECUACION A NIIF queda sin saldo.

**NOTA (11) OPERACIONES ENTRE COMPAÑIAS RELACIONADAS**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se detalla a continuación:

SALDOS ENTRE COMPAÑIAS	CUENTAS POR COBRAR		CUENTAS POR PAGAR		DIVID. POR PAGAR	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
DISTRIBUIDORA CERVANTES, S.A.	3155.45	0.00	1,162.94	1,150.64		
TALLERES CONQUISTADOR, S.A. DE C.V.	71477.56	0.00	1110,748.75	905,879.82		
IRASA CENTROAMERICA, S.A. DE C.V.	2,322.77	1,293.18	146,967.52	150,779.47		
LUIS EDUARDO PORTILLO		0.00			0.00	154.68
JULITA CASANOVAS DE RECINOS					24,326.37	29,011.89
ANA JULIA MARTINEZ DE AVILES					1,365.26	1,902.34
MARIA EUGENIA MARTINEZ DE PORTILLO					1,365.26	1,902.34
<b>TOTAL</b>	<b>76,955.78</b>	<b>1,293.18</b>	<b>1258,879.21</b>	<b>1057,809.93</b>	<b>27,056.89</b>	<b>32,971.25</b>

OPERACIONES ENTRE COMPAÑIAS	VENTAS		COMPRAS BS. O SERV.		DIVIDENDOS DISTRIBUI.	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
DISTRIBUIDORA CERVANTES, S.A.	0.00	0.00	-	-	-	-
TALLERES CONQUISTADOR, S.A. DE C.V.	101,143.35	26,898.88	1714,333.51	1,615,792.20	-	-
IRASA CENTROAMERICA, S.A. DE C.V.	12,666.17	6,943.89	567,163.91	499,362.43	-	-
LUIS EDUARDO PORTILLO					15,680.91	19,325.66
JULITA CASANOVAS DE RECINOS					25,314.48	31,197.54
ANA JULIA MARTINEZ DE AVILES					4,365.26	5,379.53
MARIA EUGENIA MARTINEZ DE PORTILLO					4,365.26	5,379.53
<b>TOTAL</b>	<b>113,809.52</b>	<b>33,842.77</b>	<b>2281,497.42</b>	<b>2,115,154.63</b>	<b>49,725.91</b>	<b>61,282.26</b>

Generalmente los servicios se negocian con las partes vinculadas sobre la base del "costo mas margen" permitiendo un margen que fluctúa. Los bienes se compran o se venden sobre la base de listas de precios vigentes para las partes relacionadas.

**LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Las Sociedades Distribuidora Cervantes, S.A. de C.V. y Talleres Conquistador, S. A de C.V., tienen accionistas en común e Irasa Centroamérica, S.A. de C.V. tienen en común Directivos y personal clave.

**NOTA (12) IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.3, se exige el reconocimiento de activo por impuesto diferido, cuando sea probable que la empresa (entidad) disponga de ganancia fiscales en el futuro, para realizar el activo por impuesto diferido, o bien disponga de otro tipo de evidencia la existencia de beneficios fiscales, disponibles en el futuro, de acuerdo al siguiente detalle:

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (FINANCIERA)	145,562.53
DIFERENCIAS PERMANENTES	
MENOS: RESERVA LEGAL	(159.24)
MAS: GASTOS NO DEDUCIBLES	479.67
MENOS: VENTAS EXENTAS	-
MAS: COSTOS Y GASTOS POR VENTAS EXENTAS	-
MAS: DEPRECIACION SEGÚN NIIF	22,821.12
MENOS: DEPRECIACION SEGÚN LEY RENTA	19,443.96
MENOS: INDEMNIZACIONES PAGADAS	(18,096.51)
UTILIDAD GRAVABLE	131,163.61
IMPUUESTO SOBRE LA RENTA FISCAL	32,790.90
IMPUUESTO SOBRE LA RENTA FINANCIERO	36,350.82
DIFERENCIA	(3,559.92)
Menos: GASTO POR IMPUESTO PERMANENTE	(119.92)
(+) SALDO POR IMPUESTO DIFERIDO AÑO ANTERIOR	1,650.92
IMPUUESTO DIFERIDO AL 31/12/2011	(2,028.92)

**NOTA (13) INGRESOS**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se detalla a continuación:

Ventas de Mercadería:	2011	2010
Bodega General	5403,694.29	5188,018.87
Sucursal Centro	525,760.89	539,058.07
Sucursal Masferrer	103,502.52	113,058.33
Sucursal Metrosur	164,565.91	179,830.60
Sucursal San Benito	139,372.58	175,318.66
Sucursal Santa Elena	117,450.91	125,968.08
Promotoría y otros	64,380.22	2,222.50
	<u>6518,727.32</u>	<u>6323,475.11</u>

**LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA (14) COSTOS Y GASTOS**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se detalla a continuación:

COSTO DE VENTA	2011	2010
Bodega General	4371,568.17	4188,509.71
Sucursal Centro	377,311.64	394,707.93
Sucursal Masferrer	75,113.92	75,566.00
Sucursal Metrosur	114,838.60	121,569.07
Sucursal San Benito	105,097.41	120,062.30
Sucursal Santa Elena	77,835.71	84,671.21
	<u>5121,765.45</u>	<u>4985,086.22</u>
GASTOS DE VENTA		
Bodega General	759,330.49	720,487.83
Sucursal Centro	80,006.05	77,307.01
Sucursal Masferrer	34,409.10	34,424.19
Sucursal Metrosur	32,922.82	36,588.95
Sucursal San Benito	29,908.61	30,603.56
Sucursal Santa Elena	31,496.08	35,003.89
	<u>968,073.15</u>	<u>934,415.43</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION	232,746.91	229,939.27
GASTOS FINANCIEROS	<u>50,579.28</u>	<u>47,928.03</u>
	<u>6373,164.79</u>	<u>6197,368.95</u>

**NOTA (15) IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

En base al artículo 175 del Código Tributario, el derecho de revisión fiscal prescribe para cada ejercicio, después de tres años de haber vencido el plazo para presentar la declaración de renta correspondiente.

**NOTA (16) SISTEMA DE CAMBIO Y UNIDAD MONETARIA**

Los Estados Financieros están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América América, siendo que a partir del 1º de enero de 2001 al entrar en vigencia la Ley de Integración Monetaria, la cual estipula el Dólar Estadounidense como moneda de curso legal a un tipo de cambio fijo de ¢8.75 por \$1.00. Los estados financieros podrán expresarse en cualquiera de las dos monedas.

**NOTA (17) HECHOS POSTERIORES:**

Con fecha 14 de diciembre 2011, se aprobaron reformas al código tributario y a la ley del impuesto sobre la renta, que aplicaran para el ejercicio del 1º de enero del 2012, las cuales se

LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

presenta un resumen:

#### **REFORMA AL CODIGO TRIBUTARIO**

Decreto legislativo No 958, que contiene Reforma al Código Tributario; reformando el art. 151 de la manera siguiente: el porcentaje de pago a cuenta mensual pasa de 1.50% a 1.75% sobre sus ingresos brutos mensuales, dicha vigencia es a partir del día 1 de enero de 2012.

#### **REFORMA A LA LEY DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

Decreto legislativo No 957, que contiene Reformas a la Ley de Impuesto Sobre la Renta, reformando los artículos siguientes:

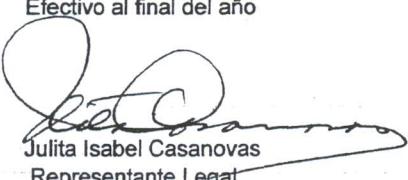
- 1) **Impuesto Sobre la Renta**: reforma el art.41, las empresas arriba de sus rentas gravadas de \$150,000.00 se aplicara la tasa del 30% de Impuesto Sobre la Renta y cuando los montos sean menores se mantiene el 25% de Impuesto Sobre la Renta.
- 2) **Retención por Pago de Utilidades**: se adiciona el art.72, las sociedades que paguen o acrediten utilidades a sus socios, accionistas, asociados, fideicomisos, participes, inversionista o beneficiarios, estarán obligados a retener el 5% de tales sumas, dicha retención será pago definitivo del Impuesto Sobre la Renta, sea este domiciliado o no, están exentos los ejercicios anteriores al año 2011.
- 3) **Retención por Disminución de Capital**: se adiciona el art.74, las empresas domiciliadas en El Salvador deberán de retener el impuesto del 5% sobre las sumas pagadas o acreditadas en las disminuciones del capital o patrimonio.
- 4) **Retención por Prestamos**: se adiciona el art.74-A, las empresas domiciliadas en El Salvador deberán de retener en concepto de Impuesto Sobre la Renta el 5%, esto por la suma de dinero o bienes en especie que entreguen en concepto de prestamos, mutuos , anticipos u otra forma de financiamiento a: socios, accionistas, asociados, beneficiarios y a sujetos relacionados.
- 5) **Pago Mínimo del Impuesto Sobre la Renta**: se adiciona el art.77, el pago mínimo del Impuesto Sobre la Renta se liquidara sobre el monto de la renta bruta. El porcentaje aplicado es el 1%.

Lic. Luis Eduardo Portillo  
Representante Legal

Lic. Luis Arturo Barillas  
Contador General.

**LIBRERÍA CERVANTES, S.A. DE C.V.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Utilidad del Ejercicio (antes de reserva)	109,091.79
Conciliación entre el efectivo neto con las actividades de operación	
Depreciación	27,953.03
Cuentas por cobrar -Variacion	-221,349.38
Cuentas por cobrar Partes Relacionadas-Variacion	-75,662.60
Inventarios - Variacion	-355,910.03
Variación en Otros Activos	18,680.61
Proveedores - Otros- Variacion	479,923.45
Acreedores Partes Relacionadas	0.00
Otras obligaciones a Corto Plazo	-8,058.97
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>-25,332.10</u>
Efectivo por Actividades de Inversión	
Bienes Muebles - Variacion	-9,955.16
Efectivo neto provisto por actividades de Inversión	<u>-9,955.16</u>
Efectivo por actividades de financiamiento	
Aumento del Capital Social	0.00
Variacion en Adecuacion de NIC's	34,034.37
Prestamos Bancarios - Variacion	33,435.52
Superavit por revaluaciones	4,955.00
Distribucion de Dividendos	<u>-83,760.28</u>
Efectivo neto provisto por activ. De financiamiento	<u>-11,335.39</u>
Variación neta del efectivo	-46,622.65
Efectivo al inicio del año	97,361.22
Efectivo al final del año	<u>50,738.57</u>

  
 Julita Isabel Casanovas  
 Representante Legal

  
 Lic. Luis Arturo Barillas  
 Contador General



  
 Lic. Francisco Durán Bermúdez  
 Auditor Externo





EL INFRASCRITO SECRETARIO DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS, de la sociedad LIBRERÍA CERVANTES, SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE, que se puede abreviar LIBRERIA CERVANTES, S.A. DE C.V., la cual se encuentra Inscrita en el Registro de Comercio bajo el número 31 del libro Nº 164 del registro de sociedades. Del folio 383 y siguientes el día 04 de julio de 1977.

CERTIFICA: Que en el Libro de Acta de Junta General de Accionistas que legalmente lleva la sociedad se encuentra asentada el Acta número Cincuenta y cuatro ( 54 ) de Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada en la ciudad de San Salvador, a las diez horas del día veintiuno de mayo de 2012, la que consta que en su punto número cuatro ( 4 ) el cual dice lo siguiente: "SE LE DA LECTURA A LOS ESTADOS FINANCIEROS: BALANCE GENERAL, ESTADO DE RESULTADO, ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, FLUJO DE EFECTIVO Y NOTAS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y SE APRUEBA POR UNANIMIDAD".

Y para ser presentada en el Registro de Comercio, se extiende la presente en la ciudad de San Salvador, a los veintitrés días del mes de mayo de dos mil doce.

Luis Eduardo Portillo Montalvo  
Secretario



G025348



# REPUBLICA DE EL SALVADOR CENTRO NACIONAL DE REGISTROS REGISTRO DE COMERCIO



REGISTRO DE COMERCIO: DEPARTAMENTO DE BALANCES: San Salvador, a las dieciséis horas y treinta minutos del dia cuatro de junio de dos mil doce.

Admitase en calidad de DEPOSITO el Balance General, el Estado de Resultados y el Estado de Cambios en el Patrimonio, practicados al treinta y uno de diciembre de dos mil once, junto con el dictamen del auditor, los anexos y la certificacion del punto de acta de aprobacion de los estados financieros, del comerciante: LIBRERIA CERVANTES, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, que se puede abreviar: LIBRERIA CERVANTES S.A. DE C.V., presentados al numero: 2012117337, a las catorce horas y cincuenta y cuatro minutos del dia cuatro de junio de dos mil doce.

DERECHOS: \$17.14, segun comprobante de pago numero 20666723, del dia treinta y uno de mayo de dos mil doce.

DEPOSITADO EN EL REGISTRO DE COMERCIO BAJO EL NUMERO 43152. San Salvador, cuatro de junio de dos mil doce.

Se hace constar que la informacion presentada en los estados financieros depositados es de exclusiva responsabilidad del comerciante que los deposita.

  
Licda. Carmen Ines Montes Hernandez  
Contador Publico  
CM9352

