



EL LIBRO CÍA LTDA.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2014





CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Accionistas

EL LIBRO CÍA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EL LIBRO CÍA. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y el correspondiente estado de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos del efectivo por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

1. 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 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

2. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar 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 valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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



3. *Opinión*

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **EL LIBRO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

4. *Énfasis de asunto*

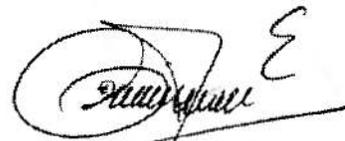
Los estados financieros de **EL LIBRO CÍA LTDA.**, al 31 de diciembre del año 2013 fueron auditados por la Compañía Melo Bermeo y Asociados Auditores Externos, cuya opinión fue sin salvedades.

5. *Otras responsabilidades de informar*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **EL LIBRO CÍA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
30 de marzo del 2015

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548



Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA 23.307

EL LIBRO CÍA LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CUENTAS	NOTAS	Dólares
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		2.039,986
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	12,079
Activos financieros		611,460
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	617,983
Otras cuentas por cobrar	Nota 5	44,492
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 6	-51,015
Inventarios	Nota 7	1,357,362
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 8	29,164
Activos por impuestos corrientes	Nota 9	29,921
ACTIVO NO CORRIENTE		9,829
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 10	9,829
TOTAL ACTIVOS		2,049,815
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		1.080,087
Cuentas y documentos por pagar	Nota 11	717,386
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 12	62,095
Otras obligaciones corrientes	Nota 13	30,409
Participación trabajadores		17,459
Cuentas por pagar accionistas	Nota 15	236,106
Otros pasivos corrientes	Nota 16	16,632
PASIVO NO CORRIENTE		579,860
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 17	579,860
TOTAL PASIVOS		1,659,946
PATRIMONIO		
Capital	Nota 19	194,501
Reservas		394,167
Resultados acumulados		-184,342
Otros resultados Integrales		-95,175
Resultados del ejercicio		80,717
TOTAL PATRIMONIO		389,868
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,049,815



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

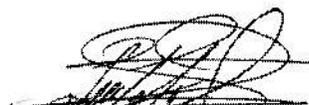


EL LIBRO CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Dólares
Ingresos de actividades ordinarias	1,516,136
Costo de producción y ventas	-802,997
Utilidad bruta en ventas	713,139
Otros ingresos	958
Gastos de administración y ventas	-560,352
Gastos Financieros	-12,482
Otros gastos	-24,873
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	116,391
15% Participación trabajadores	-17,459
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	98,932
Impuesto a la renta	-18,215
Utilidad del período	80,717



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

EL LIBRO CÍALTA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2013	194,501	394,167	-200,785	0	16,443	404,326
Reclasificación a resultados acumulados			16,443		-16,443	0
Provisión Jubilación Patronal				-95,175		-95,175
Resultado del ejercicio					80,717	80,717
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2014	194,501	394,167	-184,342	-95,175	80,717	389,868


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)





EL LIBRO CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Dólares
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Efectivo recibido de clientes	1,236,871
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1,331,674
Efectivo recibido de otras actividades	592
Efectivo utilizado en actividades de operación	<u>-94,211</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Sobregiros Bancarios	61,428
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>61,428</u>
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>-32,782</u>
Efectivo al comienzo del año	44,861
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>12,079</u></u>



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)



EL LIERO CÍA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Dólares
Utilidad neta del ejercicio	86,717
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operación:	
Gastos de depreciación y amortizaciones	6,580
Provisión cuentas incobrables	6,180
15% participación trabajadores	17,459
Impuesto a la Renta	18,215
Jubilación patronal y desahucio	77,866
Total	126,300
Cambios netos en activos y pasivos	
Por cuentas por cobrar	-279,265
Por otras cuentas por cobrar	-36,435
Por inventarios	-187,405
En gastos anticipados y otros activos	-4,260
En cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	206,137
Total	-301,227
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	-94,211


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)



**EL LIBRO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

EL LIBRO CÍA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública el 10 de julio de 1974, inscrita la presente escritura y sentencia de aprobación bajo el N° 889 del Registro Mercantil tomo 105 el 03 de septiembre del año 1974.

1.2. - Objeto Social

La Compañía tiene como objeto el establecimiento de una librería, la importación y distribución de libros y toda clase de publicaciones, además tiene autorización de realizar todos los actos y contratos civiles y mercantiles relacionados con su actividad.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Socios (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde a la Gerencia General.

1.4. - Entorno Económico

✓ *Periodo 2014*

El año 2014 se caracterizó por un proceso de desaceleración en la economía ecuatoriana, de tal forma que hubo un crecimiento del 4 %, inferior a las cifras registradas en los años 2012 y 2013.

El crecimiento del país se ha dado como resultado de la importante inversión que se ha originado desde el sector público, esta inversión ha permitido buenos niveles de crecimiento en sectores como la construcción, debido a los montos destinados a mejorar la infraestructura del país, mismo que se consiguió mediante un mayor financiamiento público.

En los últimos meses, iniciando en junio del 2014, el petróleo ha presentado una baja constante, cayendo de precios mayores de USD 100 a tener un valor de USD 53,27 (WTI) al 31 de diciembre del 2014, poniendo en peligro el financiamiento del presupuesto, limitando el gasto en inversión para el 2015.

En el aspecto laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 4,54% al cierre del año, disminuyendo en 0.32 con relación a diciembre del 2013.

En el 2014 la inflación anual llegó a 3.67%, tuvo un incremento del 0.97 en relación al año anterior (2.70% en el 2013), lo que significa que el poder adquisitivo de la población disminuyó.

✓ *Perspectivas 2015*

La tendencia de la economía ecuatoriana muestra un escenario de mayores dificultades para el año 2015.

Los inconvenientes para cubrir el financiamiento público, la falta de inversión privada y la caída del precio del petróleo que se dio en el segundo semestre del 2014, han propiciado una situación en la que es difícil mantener los niveles de crecimiento de años anteriores, no solo afectó a la balanza comercial, si no también afecta al equilibrio fiscal, pues al reducir los ingresos petroleros el sector público tiene que financiar a través de deuda, un mayor déficit fiscal.

De manera general, las proyecciones para el PIB ecuatoriano en el año 2015 se ubican en valores cercanos al 4%, tomando en cuenta la desaceleración de la actividad económica y los menores precios del petróleo, el desempeño de la economía depende en gran medida de lo que se da en materia de comercio exterior, en este caso, las medidas de restricción comercial (implementación de salvaguardias) están orientadas a buscar un equilibrio en la balanza comercial.

En cuanto a otros indicadores como inflación y desempleo, se proyecta una tasa de inflación mayor a la del 2014, y el mantenimiento de los bajos niveles de desempleo inferiores al 5%.

Los resultados para el año 2015 dependerán de la efectividad de las medidas restrictivas, de los mejores precios de productos primarios, del impacto de la disminución del precio del petróleo y la necesidad de la importación de derivados del petróleo, se espera que la profundización del cambio de la matriz productiva siga teniendo incidencia en el próximo año, lo que también repercute en el dinamismo de la actividad económica.

Nota 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Los estados financieros de **EL LIBRO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.



2.3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresarán en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

2.5. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.6. Activos Financieros

La Compañía **EL LIBRO CÍA. LTDA.**, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 a 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización dicha provisión se constituye en función del análisis de la probabilidad de recuperación de la cuentas por cobra vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.7. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con del método del costo promedio ponderado. Las mercaderías importadas son valoradas de acuerdo al precio de las facturas más los costos de nacionalización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.8. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos de impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

✓ Cálculo del impuesto a la renta causado

Para el año 2014, el impuesto a la renta causado fue calculado con base a la tarifa vigente en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir, del 22%, esta tarifa se reduce en diez puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

2.9. Propiedad, planta y equipo

a) *Medición Inicial*

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) *Medición posterior al reconocimiento inicial - modelo de costo*

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a

resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos	20%

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.10. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro.

2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.12. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- La Compañía ha realizado el registro de la provisión por jubilación patronal y desahucio de acuerdo al cálculo actuarial respectivo.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 5% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2014 la reserva legal de EL LIBRO CÍA LTDA., asciende a USD 19.658

2.14. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.15. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.16. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2014, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	USD
Caja General		3.718
Banco Internacional	0000008974	1.178
Cámara de Comercio	101093367	541
Produbanco	12050079129	467
Banco Rumiñahui	8017193104	6.175
Total efectivo y equivalentes		12.079

Nota 4. – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	USD
Consumidor Final	14.023
Darwin Remigio Ponce Aguilar	10.242
Diomedes Leonidas Cobos	8.781
Fausto Victoriano Torres Largo	22.121
José Luis Ordoñez Robayo	77.261
Librimundi	11.928
Marco Vinicio Hernández Pozo	23.536
Pentalfa Librería Papelería	59.175
Rolando Angamarca Quinteros	28.459
Segundo Chilibuquina Manobanda	27.204
Universidad Estatal de Bolívar	12.304
Universidad Tecnológica Indoamérica	13.730
Varios	309.219
Total	617.983

Nota 5. – Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	USD
Cuentas por cobrar empleados	4.323
Everest	20.000
Naturat Blume	15.000
Cauce Libros	5.000
Tarjetas de crédito	169
Total	44.492



Nota 6.- Provisión cuentas incobrables

Descripción	USD
Saldo al 31 de diciembre del 2013	44.835
Provisión cuentas incobrables	6.180
Saldo al 31 de diciembre del 2014	51.015

Nota 7.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	USD
Bodega Quito	1'355.660
Mercadería en tránsito	1.702
Total	1'357.362

Nota 8.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	USD
Anticipos para gastos	28.530
Seguros pagados por anticipado	634
Total	29.164

Nota 9.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	USD
Retención en la fuente años anteriores	29.921
Total	29.921

Nota 10.- Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Saldo 31/12/2014
Equipo de computación	18,272		18,272
Muebles y enseres	19,412		19,412
Vehículos	18,979		18,979
Total costo histórico	56,663	0	56,663
Depreciación acumulada	40,253	6,580	46,834
Total Propiedad Planta y Equipo	16,410	-6,580	9,829



Nota 11.- Cuentas y documento por pagar

Al 31 de diciembre del 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	USD
Barcelbaires Ediciones S.A.	25.500
Cauce Libros	53.696
Everest	84.346
Gili	33.554
H.F Ullman	50.869
Heliasta	33.000
Milibri Ediciones	39.700
Naturart S.A	113.528
Paidotribo	25.658
Ediciones Saldaña	48.004
Taschen	32.308
Editorial Groh	23.144
Editorial Susaesta	21.504
Varios	132.575
Total	717.386

Nota 12.- Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	Nº Cuenta	USD
Sobregiro Banco Internacional	00000008974	7.645
Sobregiro Banco Pichincha	3269697104	54.450
Total		62.095

Nota 13.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	USD
Con la administración tributaria	1.232
Con el IESS	5.757
Por beneficios de ley a empleados	23.420
Total	30.409

Nota 14.- Beneficios sociales corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Decimotercer Sueldo	Decimocuarto sueldo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.132	2.902	16.549	20.583
Pagado	-17.932	-6.799	-6.116	-30.847
Provisión	27.052	6.632	-	33.684
Saldo al 31 de diciembre de 2014	10.252	2.735	10.433	23.420



Nota 15.- Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre del 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	USD
Galo Ordoñez	210.581
Intereses por pagar Galo Ordoñez	25.525
Total	236.106

Nota 16.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014, la composición es la siguiente:

Descripción	USD
Aguinaga Lucía	4.876
Columtrad Cía. Ltda.	6.824
Varios	4.932
Total	16.632

Nota 17.- Provisiones por beneficios a empleados largo plazo

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

	Jubilación Patronal	Bonificación Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	385.858	52.489	438.347
Pagado	-19.179	-12.350	-31.529
Provisión	144.462	28.580	173.042
Saldo al 31 de diciembre de 2014	511.141	68.719	579.860



Nota 18. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	USD
Resultado del ejercicio	116.391
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	17.459
(-) Amortización de pérdidas tributarias	27.599
(+) Gastos no deducibles	11.463
Base imponible para impuesto a la renta	82.796
Impuesto a la renta	18.215

Nota 19.- Capital Social

EL LIBRO CÍA. LTDA., tiene un capital suscrito y pagado de USD 194.501, dividido en 194.501 participaciones iguales e indivisibles de un dólar cada una.

Nota 20. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 21. - Eventos Subsecuentes

1. Según Registro Oficial N° 407 del miércoles 31 de diciembre del 2014 se expide el reglamento a la Ley Orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal,

en la cual se establece reformas en el reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno entre los cambios más importantes podemos citar los siguientes:

Se incluyen varias conceptualizaciones importantes como:

- **Derechos representativos de capital:** Son títulos o derechos de propiedad de cualquier entidad, apreciables monetariamente como acciones, participaciones, derechos fiduciarios, entre otros.
- **Dividendos:** Son todo tipo de participaciones en utilidades, excedentes, beneficios o similares que se obtienen en razón de mantener derechos representativos de capital que el beneficiario mantiene de manera directa o indirecta.
- **Beneficiario efectivo:** Es quien legal, económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución del ingreso, beneficio o utilidad, así como de utilizar, disfrutar o disponer de los mismos.

Dividendos y utilidades distribuidos.- Cuando a la base imponible del impuesto a la renta de la sociedad, en el ejercicio fiscal al que correspondan los dividendos o utilidades que ésta distribuyere, se le haya aplicado una tarifa proporcional por haber tenido una composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición inferior al 50%, el impuesto atribuible a los dividendos que correspondan a dicha composición será del 25%, mientras que el impuesto atribuible al resto de dividendos será del 22%.

- **Gastos generales deducibles.-** Hay modificación en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a:
 - *Remuneraciones y beneficios sociales*
 - *Créditos incobrables*
 - *Depreciaciones de activos fijos*
 - *Amortización*
- Impuestos diferidos
- Conciliación tributaria
- Tarifa para sociedades y establecimientos permanentes
- Deber de informar sobre la composición societaria
- Impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- Incremento patrimonial no justificado

RESOLUCIÓN N° 011-2015 DEL COMITÉ DE COMERCIO EXTERIOR

2. Se resuelve establecer una sobretasa arancelaria, de carácter temporal, con el propósito de regular el nivel general de importaciones y de esta manera salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos.

La sobretasa arancelaria será adicional a los aranceles aplicables vigentes, conforme al Arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los cuales el Estado Ecuatoriano es parte contratante.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación de nuestro informe 30 de marzo del 2015 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL