

---

**INFORME FINANCIERO**

**GROUPIDEAS S.A.**

**Por el ejercicio fiscal terminado  
el 31 de diciembre del 2015**

## CONTENIDO

<b>Estados Financieros de GROUPIDEAS S.A.</b>	<b>3</b>
Estado De Situación Financiera	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
<b>Notas a los estados financieros</b>	<b>8</b>
1. Información General	8
2. Bases de Elaboración	8
3. Políticas Contables	9
a. Presentación del Estado de Situación Financiera	9
b. Presentación del Estado de Resultados	9
c. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9
d. Propiedad, Planta y Equipo	9
e. Deterioro del valor de los activos	10
f. Cuentas comerciales por pagar	11
g. Sobregiros y préstamos bancarios	11
h. Reconocimiento del Ingresos	11
i. Beneficios a empleados por largos periodos de servicio	11
j. Costos por préstamos	12
k. Impuesto a las ganancias	12
4. Estimaciones y juicios contables críticos	12
a. Deterioro de activos	13
b. Estimación de vidas útiles de PPE	13
c. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos	13
5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	14
6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14
7. Activos por Impuestos corrientes	14
8. Propiedad Planta y Equipo	15
9. Cuentas por Pagar Proveedores	15
10. Otras Obligaciones Corrientes	15
11. Ingresos por Venta de Servicios	16
12. Costos y Gastos	17
13. Impuesto a la Renta reconocidos en Resultados	19
14. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	20
15. Aprobación de los Estados Financieros	20

**GROUPIDEAS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

		Al 31 de diciembre	
	NOTAS	2015	2014
<b>*** ACTIVOS ***</b>	-	<b><u>92.129,39</u></b>	<b><u>107.286,28</u></b>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>		<b>39.888,29</b>	<b>52.404,74</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	5	895,29	50,00
CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES	6	10.543,83	15.928,89
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		2.730,99	4.269,83
INVENTARIOS	7	13.981,98	20.123,16
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8	11.736,20	12.032,86
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>		<b>52.241,10</b>	<b>54.881,54</b>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9	919,27	1.472,92
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	10	51.321,83	53.408,62
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>	-	<b><u>92.129,39</u></b>	<b><u>107.286,28</u></b>
<b>*** PASIVOS ***</b>	-	<b><u>88.173,94</u></b>	<b><u>102.129,95</u></b>
<b><u>CORRIENTE</u></b>		<b>88.173,94</b>	<b>79.569,95</b>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11	66.818,23	49.088,36
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	12	8.208,26	18.928,05
OBLIGACIONES PATRONALES	13	9.338,09	7.620,42
IMPUESTOS POR PAGAR	14	2.110,96	2.833,03
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15	1.698,40	1.100,09
<b><u>NO CORRIENTE</u></b>		<b>0,00</b>	<b>22.560,00</b>
INGRESOS DIFERIDOS	16	0,00	22.560,00
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	-	<b><u>3.955,45</u></b>	<b><u>5.156,33</u></b>
CAPITAL SOCIAL	17	800,00	800,00
RESERVA LEGAL	18	1.975,18	1.975,18
RESUELTADOS APLICACIÓN NIFF		-3.510,54	-3.510,54
PERDIDAS ACUMULADAS	19	-13.220,96	-13.220,96
UTILIDADES ACUMULADAS		19.112,65	16.240,87
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>-1.200,88</b>	<b>2.871,78</b>

  
 Rosa Acosta  
 Gerente General

  
 Lilia Guerrero Valle  
 Contadora General

**GROUPIDEAS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
del 1 enero de al 31 de diciembre

	NOTAS	2015
<b>INGRESOS</b>		<b><u>195.758,10</u></b>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	20	193.683,42
OTROS INGRESOS	21	2.074,68
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		<b><u>195.121,25</u></b>
GASTOS DE VENTAS	22	104.268,59
GASTOS ADMINISTRATIVOS	23	90.299,66
DEPRECIACIONES		553,00
 <b>RESULTADO ANTES DE PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA</b>		 <b><u>636,85</u></b>
 <b>PROVISIONES POR RESULTADOS</b>		 <b>1.837,73</b>
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	24	95,53
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO		1.742,20
RESERVA LEGAL		<u>0,00</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUES DE IMPUESTOS</b>		<b><u>-1.200,88</u></b>


---

**Rosa Acosta**  
Gerente General


---

**Lilia Guerrero Valle**  
Contadora General

**GROUPIDEAS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	APORTES	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADO DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
	RESERVA LEGAL	FUTURAS CAPITALIZACIONES	GANANCIAS ACUM.	(-) PÉRDIDAS ACUM.	RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN NIIF 1RA VEZ	UTILIDAD DEL EJERCICIO	PÉRDIDA DEL EJERCICIO		
SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2014	800,00	1.975,18	0,00	16.240,87	-13.220,96	-3.510,54	2.871,78	0,00	3.156,33
TRANSPASO A PERDIDAS ACUMULADAS		0,00	0,00	2.871,78	0,00	0,00	0,00	0,00	
TRANSPASO ASUMENETAS SOCIOS							0,00	-1.200,00	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>									
SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2015	800,00	1.975,18	0,00	19.112,65	-13.220,96	-3.510,54	0,09	-1.200,00	3.955,45

  
 Rosa Acosta  
 Gerente General

  
 Lilia Guerrero Valle  
 Contadora General

**GROUPIDEAS S.A.**  
**ESTADO FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre de 2015**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**  
**METODO DIRECTO**

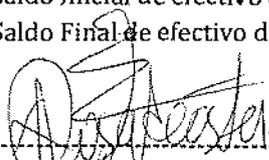
Ingresos de efectivo por cuenta de clientes	203.229,95
Efectivo pagado a proveedores	23.871,05
Efectivo pagado por otras actividades de operación	-20.966,09
Efectivo pagado por otros gastos de operación	-194.567,60
Otros cobros por actividades de operación	1.835,50
Impuestos y participación trabajadores	-1.837,73
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>11.565,08</b>
Neto Propiedad, Planta y Equipo	-
<b>Efecto Neto empleado de Actividades de Inversion</b>	<b>-</b>
Variación en deuda financiera	-10.719,79
<b>Flujo efectivo neto de las actividades de financiamiento</b>	<b>-10.719,79</b>
Aumento o Disminución de efectivo en el Período	845,29
Saldo Inicial de efectivo de instrumentos financieros	50,00
<b>Saldo Final de efectivo de instrumentos financieros</b>	<b>895,29</b>
	<b>895,29</b>

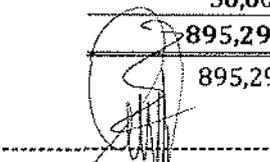
  
 -----  
**Rosa Acosta**  
**Gerente General**

  
 -----  
**Lilia Guerrero Valle**  
**Contadora General**

**GROUPIDEAS S.A.**  
**ESTADO FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre de 2015**  
**MÉTODO INDIRECTO**

Utilidad del año antes de PT e IR	636,85
<del>Ajuste de las depreciaciones</del>	<del>553,65</del>
Ajuste Provisión para obligaciones laborales L/P	-
Variación en documentos y cuentas por cobrar	7.471,85
Variación en documentos y cuentas por cobrar relacionadas	-
Variación en otros documentos y cuentas por cobrar	1.538,84
Variación Gastos Anticipados	-
Variación impuestos corrientes	296,66
Variación Inventarios	6.141,18
Variación Cuentas por Pagar	17.729,87
Variación Compañías relacionadas	-
Variación Impuestos y beneficios por pagar	995,60
Variación Otras cuentas por pagar	598,31
Variación Ingresos Diferidos	-22.560,00
Participación trabajadores	-95,53
Impuesto a la renta	-1.742,20
<b>Flujo efectivo neto de las actividades de operación</b>	<b>11.565,08</b>
Neto Propiedad, Planta y Equipo	-
	-
<b>Efecto Neto empleado de Actividades de Inversión</b>	<b>-</b>
Variación en deuda financiera	-10.719,79
<b>Flujo efectivo neto de las actividades de financiamiento</b>	<b>-10.719,79</b>
Aumento o Disminución de efectivo en el Período	845,29
Saldo Inicial de efectivo de instrumentos financieros	50,00
Saldo Final de efectivo de instrumentos financieros	<b>895,29</b>

  
 Rosa Acosta  
 Gerente General

  
 Lilia Guerrero Valle  
 Contadora General

## GROUPIDEAS S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2015

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Groupideas S.A., es una empresa que está constituida legalmente en Ecuador y sus actividades están relacionadas con la publicación y comercialización de toda clase de impresos, sean libros, revistas, periódicos, cursos educativos y en general todo tipo de publicación, sean nacionales o extranjeros

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### a) DASTOS DE ACCIONISTAS

NOMBRE: <b>GROUPIDEAS S.A.</b>		
EXPEDIENTE:153105		
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>ACCIONISTAS</b>	<b>% ACCIONES</b>
1705468179	ACOSTA ROSA ELENA	640.00
1705226148	ORTIZ ROSERO ROSA EMMA	160.00
	<b>TOTAL</b>	<b>800.00</b>

#### b) PERSONAL CLAVE

REPRESENTANTES	NOMINA	RESPONSABILIDAD
1705468179	ACOSTA ROSA ELENA	GERENTE GENERAL
1000701464	RIVADENEIRA SANCHEZ ROBERTO ROLANDO	PRESIDENTE
1714088950	GUERRERO VALLE LILIA ELVIRA	CONTADORA GENERAL

### 2. BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, por tanto, han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Las cifras de los estados financieros están presentadas en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes aplicadas se establecen a continuación en la nota 3.

---

### **3.- POLITICAS CONTABLES**

#### **a) Presentación del Estado de Situación Financiera**

Groupideas S.A., presentará las partidas contables de su Estado de Situación Financiera en forma comparativa separando los activos y pasivos, tanto corrientes como no corrientes, en función a su liquidez.

#### **b) Presentación del Estado de Resultados**

Groupideas S.A., presentará las partidas contables del Estado de Resultados en forma comparativa agrupando las partidas en relación a la naturaleza de los gastos.

#### **c) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

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.

#### **d) Propiedad, Planta y Equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se

producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

<b>GRUPOS DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>VIDA ÚTIL ESTIMADA</b>
Equipos y Muebles de oficina	10 años
Instalaciones Menores	5 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

#### **e) Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación

revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

**f) Cuentas comerciales por pagar**

~~Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.~~

**g) Sobregiros y préstamos bancarios**

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

**h) Reconocimiento del Ingreso**

Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, Groupideas S.A., reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación).

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- (c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- (d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

**i) Beneficios a empleados: pagos por largos periodos de servicio**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. En el caso del Ecuador

Este beneficio se contempla en el Código del Trabajo y hace referencia a la Jubilación Patronal que establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

---

Sin embargo, al ser una característica cualitativa de la información el EQUILIBRIO ENTRE EL COSTO Y EL BENEFICIO, que indica que los beneficios de obtener información deben exceder a los costos de suministrarla, se concluye que esta provisión no se considerará al ser considerada onerosa su obtención.

**j) Costos por préstamos**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**k) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

#### **4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con las 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de Groupideas S.A., ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**a) Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales.

Durante el año 2015, Groupideas S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

**b) Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinarias y equipos**

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3.d.

**c) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario encargado de realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno.

La Administración de Groupideas S.A., estima que dada las condiciones de rotación voluntaria del personal no existe obligación de contratar el estudio actuarial.

**5 .- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO**

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2015	2014
EQUIVALENTES DE EFECTIVO	895,29	50.00
	<u>895,29</u>	<u>50.00</u>

**6 .- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2015	2014
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	10.543,83	15,928.89
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2.730,99	4,269.83
	<u>13.274,82</u>	<u>20,198.72</u>

**7 .- INVENTARIOS**

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2015	2014
MERCADERIA EN ALMACEN	13.981,98	20,123.16
INVENTARIO EN TRANSITO		0.00
	<u>13.981,98</u>	<u>20,123.16</u>

**8 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR TRIBUTARIAS**

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

**IMPUESTO A LA RENTA**

REFERENCIA	2015	2014
CREDITO TRIBUTARIO EJERCICIO ACTUAL	2.102,19	2.470,35
CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIOR	9.634,01	9.562,51
	<u>11.736,20</u>	<u>12.032,86</u>

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2015	2014
ANTICIPOS IMPUESTO A LA RENTA	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2015	2014
CREDITO TRIBUTARIO IVA	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR TRIBUTARIAS</b>	<b>11.736,20</b>	<b>12032,86</b>
---	------------------	-----------------

**9 ,- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
<b>COSTO ACTIVO</b>		
EQUIPO COMPUTACION	1.455,79	1.455,79
EQUIPO DE OFICINA	850,00	850,00
MUEBLES ENSERES	2.098,99	2.098,99
<b>TOTAL PARTIDA</b>	<b>4.404,78</b>	<b>4.404,78</b>

	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>		
EQUIPO COMPUTUTO	1.455,79	1.112,04
EQUIPO DE OFICINA	850,00	850,00
MUEBLES ENSERES	1.179,72	969,82
<b>TOTAL PARTIDA</b>	<b>3.485,51</b>	<b>2.931,86</b>

	SALDO AL 31-12-15	SALDO AL 31-12-14
<b>SALDOS</b>		
EQUIPO COMPUTUTO	0,00	343,75
EQUIPO DE OFICINA	0,00	0,00
MUEBLES ENSERES	919,27	1.129,17
<b>TOTAL PARTIDA</b>	<b>919,27</b>	<b>1.472,92</b>

**10 ,- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO**

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2015	2014
PROVEEDORES EXTERIOR	51.321,83	53.408,62
	<b>51.321,83</b>	<b>53.408,62</b>

**11 ,- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS**

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2015	2014
PROVEEDORES NACIONALES	45.342,61	24.540,49
PROVEEDORES EXTERIOR	21.475,62	24.547,87
	<b>66.818,23</b>	<b>49.088,36</b>

**12 ,- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2015	2014
OBLIGACIONES BANCARIAS NAC	0,00	14.775,61
TARJETA DE CREDITO	8.208,26	4.152,44
	<b>8.208,26</b>	<b>18.928,05</b>

**13 ,- OBLIGACIONES PATRONALES**

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2015	2014
PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES	1.992,26	3.249,79
OBLIGACIONES CON EL IESS	1.538,75	1.462,54
SUELDOS POR PAGAR	5.711,55	1.921,67
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	95,53	986,42
	<b>9.338,09</b>	<b>7.620,42</b>

**14 ,- OTRAS OBLIGACIONES Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES**

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

REFERENCIA	2015	2014
RETENCIONES EN LA FUENTE PAGAR	116,92	59,90
RETENCIONES IVA POR PAGAR	117,41	16,07
IVA VENTAS POR PAGAR	134,43	358,21
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	1.742,20	2.398,85
	<b>2.110,96</b>	<b>2.833,03</b>

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

REFERENCIA	2015
VARIAS CUENTAS POR PGAR	108,22
PRESTAMOS POR PAGAR	1.000,00
CANJES	590,18
	<b>1.698,40</b>

**15 ,- INGRESOS DIFERIDOS**

Corresponden a las ventas que por suscripciones de publicaciones la empresa considera necesario deferir con el objeto de presentar adecuadamente sus estados financieros Dichas publicaciones pueden tener carácter de mensuales bimestrales trimestrales cuatrimestrales semestrales e incluso anual, Por esta razón se difieren considerando la fecha tentativa de entrega

El ingreso se reconoce en el mes cuando se cumple la fecha tentativa de entrega y/o se haya realizado la respectiva importación y / o adquisición local de la mercadería vendida

REFERENCIA	2015	2014
INGRESOS DIFERIDOS	0,00	22.560,00
SE PROCEDE A RECONOCER TODOS LOS INGRESOS EN ESTE AÑO		
	<b>0,00</b>	<b>22.560,00</b>

**16 ,- CAPITAL SOCIAL****Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:**

REFERENCIA	2015	2014
ACOSTA ROSA ELENA	640,00	640,00
ORTIZ ROSERO ROSA EMMA	160,00	160,00
	<b>800,00</b>	<b>800,00</b>

**17 ,- RESERVA LEGAL****Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:**

REFERENCIA	2015	2014
RESERVA LEGAL	1.975,18	1.975,18
	<b>1.975,18</b>	<b>1.975,18</b>

**18 ,- RESULTADOS ACUMULADOS****PERDIDAS ACUMULADAS****Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:**

REFERENCIA	2015	2014
PERDIDAS ACUMULADAS 2009	11.207,95	11.207,95
PERDIDAS ACUMULADAS 2012	2.013,01	2.013,01
	<b>13.220,96</b>	<b>13.220,96</b>

**RESULTADOS APLICACIÓN NIIF**

REFERENCIA	2015	2014
PERDIDAS APLICACIÓN NIIF	3.510,54	3.510,54
	<b>3.510,54</b>	<b>3.510,54</b>

**UTILIDADES ACUMULADAS****Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:**

REFERENCIA	2015	2014
UTILIDADES ACUMULADAS 2008	899,32	899,32
UTILIDADES ACUMULADAS 2010	11.891,19	11.891,19
UTILIDADES ACUMULADAS 2011	266,90	266,90
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2013	3.183,46	3.183,46
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2014	2.871,78	0,00
	<b>19.112,65</b>	<b>16.240,87</b>

REFERENCIA	2015
TOTAL RESULTADOS	<b>-1.200,88</b>

**19 ,- INGRESOS OPERACIONALES**

Corresponden a las ventas de bienes y servicios en el giro del negocio categorizado en la siguiente representación

REFERENCIA	2015	2014
VENTA LIBROS Y REVISTAS	193.683,42	257.277,64
SERVICIOS DE INSERTOS		0,00
	<b>193.683,42</b>	<b>257.277,64</b>

**20 ,- INGRESOS NO OPERACIONALES**

Corresponde a ingresos extras por actividades adicionales en el giro del negocio

REFERENCIA	2015	2014
OTROS INGRESOS VARIOS	2.074,68	991,02
	<b>2.074,68</b>	<b>991,02</b>

**21 ,- COSTO DE VENTAS**

REFERENCIA	2015	2014
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA		<b>96.184,14</b>
(+) INVENTARIO INICIAL	20.123,16	17.624,45
(+) COMPRAS NETAS	50.791,73	68.029,92
(+) IMPORTACIONES	0,00	30.652,93
(-) INVENTARIO FINAL DEL PRODUCTO TERMINADO	-13.981,98	-20.123,16
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	<b>56.932,91</b>	<b>60.659,58</b>
ARRIENDOS	1.607,16	1.632,07
GASTOS DE VIAJE	3.935,52	2.353,95
OTROS SERVICIOS	10.336,47	17.663,21
OTROS BIENES	31.456,53	39.010,35
	<b>104.268,59</b>	<b>156.843,72</b>

**22,- GASTOS ADMINISTRACION**

Corresponde a Gastos Generales para el giro del negocio básicamente establecidos en la policita de gasto,

REFERENCIA	2015	2014
REMUNERACIONES Y BENEFICIOS	55.500,87	62.872,61
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	40,00	315,45
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	123,26	276,60
SUMINISTROS Y MATERIALES	946,61	860,52
INTERESES Y SERVICIOS BANCARIOS	6.956,38	1.662,25
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	300,00	4.217,99
IVA GASTO	4.065,97	4.766,88
DEPRECIACIONES	553,00	333,94
SERVICIOS PUBLICOS	4.933,55	4.875,31
SERVICIOS VARIOS	15.651,59	9.894,33
COMPRA DE BIENES	1.781,43	4.772,92
	<b>90.852,66</b>	<b>94.848,80</b>

**23,- IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO EN RESULTADOS**

De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución

REFERENCIA	2015	2014
Utilidad Contable	636,85	6.576,14
(-) 15% Trabajadores	95,53	986,42
(-) Otras rentas exentas	0,00	0,00
(+) Gastos no Deducibles	7.377,76	5.314,15
(+) Participación 15% Ingresos Exentos	0,00	0,00
(-) Deducciones Amortización Perdidas	0,00	0,00
<b>Base Imponible</b>	<b>7.919,08</b>	<b>10.903,87</b>
<b>Impuesto a la Renta Pagar</b>	<b>1.742,20</b>	<b>2.398,85</b>
<b>Reserva Legal</b>	<b>0,00</b>	<b>319,09</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-1.200,88</b>	<b>2.871,78</b>

#### **24.- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros en marzo 23 del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos.

#### **25.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 6 del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.