

**INFORME FINANCIERO**

**GROUPIDEAS S.A.**

**Por el ejercicio fiscal terminado  
el 31 de diciembre del 2016**

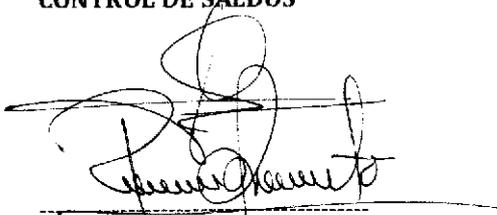
## CONTENIDO

Estados Financieros de GROUPIDEAS S.A.		3
Estado De Situación Financiera		4
Estado de Resultados		5
Estado de Cambios en el Patrimonio		6
Estado de Flujo de Efectivo		7
Notas a los estados financieros		8
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. Inventarios		14
8. Otras Cuentas Tributaria		14
9. Propiedad Planta y Equipo		14
10. Cuentas por Cobras largo Plazo		15
11. Cuentas y Documentos por Pagar		15
12. Obligaciones Financieras		15
13. Obligaciones Patronales		15
14. Otras obligaciones por pagar		16
15. Otras cuentas por pagar		16

16. Capital social	16
17. Reserva Legal	16
18. Resultados Acumulados	16
19. Ingresos Operacionales	17
20. Ingresos No Operacionales	17
21. Costo de Ventas	17
22. Gastos Administrativos	18
23. Impuesto a la Renta reconocidos en Resultados	18
24. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	19
25. Aprobación de los Estados Financieros	19

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

		Al 31 de diciembre	
	NOTAS	2016	2015
<b>*** ACTIVOS ***</b>		<b><u>53.953,67</u></b>	<b><u>92.129,39</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>41.456,13</b>	<b>39.888,29</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTI	5	398,49	895,29
CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES		4.605,17	10.543,83
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	3.929,06	2.730,99
INVENTARIOS	7	21.626,89	13.981,98
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE	8	10.896,52	11.736,20
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>12.497,54</b>	<b>52.241,10</b>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9	709,37	919,27
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	10	11.788,17	51.321,83
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>53.953,67</u></b>	<b><u>92.129,39</u></b>
<b>*** PASIVOS ***</b>		<b><u>106.501,91</u></b>	<b><u>88.173,94</u></b>
<b>CORRIENTE</b>		<b>106.501,91</b>	<b>88.173,94</b>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11	28.406,66	66.818,23
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FI	12	18.925,44	8.208,26
OBLIGACIONES PATRONALES	13	48.286,07	9.338,09
IMPUESTOS POR PAGAR	14	808,58	2.110,96
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15	10.075,16	1.698,40
<b>NO CORRIENTE</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
INGRESOS DIFERIDOS		0,00	0,00
<b>PATRIMONIO</b>		<b><u>-52.548,24</u></b>	<b><u>3.955,45</u></b>
CAPITAL SOCIAL	16	800,00	800,00
RESERVA LEGAL	17	1.975,18	1.975,18
RESUELTADOS APLICACIÓN NIFF		-3.510,54	-3.510,54
PERDIDAS ACUMULADAS		-13.220,96	-13.220,96
UTILIDADES ACUMULADAS	18	19.653,97	19.112,65
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>-58.245,89</b>	<b>-1.200,88</b>
<b>CONTROL DE SALDOS</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



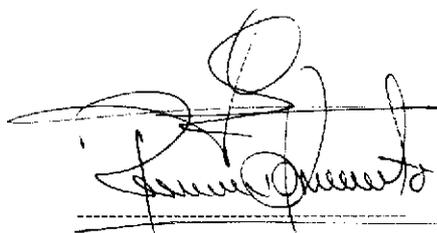
**Rosa Acosta**  
**Gerente General**



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

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

	NOTAS	2016
<b><u>INGRESOS</u></b>		<b><u>86.351,15</u></b>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	19	83.877,61
OTROS INGRESOS	20	2.473,54
<b><u>COSTOS Y GASTOS</u></b>		<b><u>144.597,04</u></b>
GASTOS DE VENTAS	21	33.603,91
GASTOS ADMINISTRATIVOS	22	110.783,23
DEPRECIACIONES		209,90
 <b>RESULTADO ANTES DE PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA</b>		 <b><u><u>-58.245,89</u></u></b>
 <b>PROVISIONES POR RESULTADOS</b>		 <b>0,00</b>
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	24	0,00
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO		0,00
RESERVA LEGAL		0,00
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUES DE IMPUESTOS</b>		<b><u><u>-58.245,89</u></u></b>



Rosa Acosta  
Gerente General

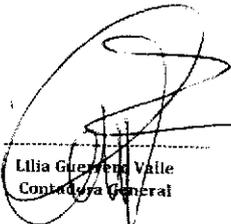


Lilia Guerrero Valle  
Contadora General

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

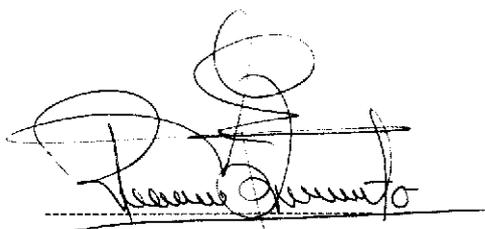
	RESERVA	APORTES	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADO DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
	S		FUTURAS CAPITALIZACIONES	GANANCIAS ACUM.	(-) PÉRDIDAS ACUM.	RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN NIIF 1RA VEZ	UTILIDAD DEL EJERCICIO		PÉRDIDA DEL EJERCICIO
SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2015	800,00	1.975,18	0,00	19.112,65	-13.220,96	-3.510,54	0,00	541,32	5.697,65
TRANSPASO A PERDIDAS ACUMULADAS		0,00	0,00	541,32	0,00	0,00	0,00	0,00	
TRANSPASO ASUMI CTAS SOCIOS							0,00	0,00	
RESULTADO DEL EJERCICIO							-58.245,89		
SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2016	800,00	1.975,18	0,00	19.653,97	-13.220,96	-3.510,54	-58.245,89	0,00	-52.548,24

  
 \_\_\_\_\_  
 Rosa Acosta  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Lilia Guerrero Valle  
 Contadora General

**GROUPIDEAS S.A.**  
**ESTADO FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre de 2016**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**  
**METODO DIRECTO**

Ingresos de efectivo por cuenta de clientes	131.823,47
Efectivo pagado a proveedores	-46.056,48
Efectivo pagado por otras actividades de operación	46.022,36
Efectivo pagado por otros gastos de operación	-144.386,49
Otros cobros por actividades de operación	-358,39
Impuestos y participación trabajadores	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>-12.955,53</b>
Neto Propiedad, Planta y Equipo	-
<b>Efecto Neto empleado de Actividades de Inversion</b>	<b>-</b>
Variación en deuda financiera	10.717,18
<b>Flujo efectivo neto de las actividades de financiamiento</b>	<b>10.717,18</b>
Aumento o Disminución de efectivo en el Período	-2.238,35
Saldo Inicial de efectivo de instrumentos financieros	895,29
<b>Saldo Final de efectivo de instrumentos financieros</b>	<b>-1.343,06</b>
	398,49

  
 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 al 31 de Diciembre de 2016

### 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 UTIL 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 2016, 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	2016	2015
EQUIVALENTES DE EFECTIVO	398,49	895,29
	<b>398,49</b>	<b>895,29</b>

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

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2016	2015
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	4605,17	10.543,83
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3929,06	2.730,99
	<b>8.534,23</b>	<b>13.274,82</b>

**7 .- INVENTARIOS**

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2016	2015
MERCADERIA EN ALMACEN	18242,28	13.981,98
INVENTARIO EN TRANSITO	3384,61	
	<b>21.626,89</b>	<b>13.981,98</b>

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

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

**IMPUESTO A LA RENTA**

REFERENCIA	2016	2015
CREDITO TRIBUTARIO EJERCICIO ACTUAL	1015,74	2.102,19
CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIOR	9880,78	9.634,01
	<b>10.896,52</b>	<b>11.736,20</b>

**9 .- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

COSTO ACTIVO	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31- 12-15
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>

DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31- 12-15
EQUIPO COMPUTUTO	1455,79	1.455,79
EQUIPO DE OFICINA	850	850,00
MUEBLES ENSERES	1389,62	1.179,72
<b>TOTAL PARTIDA</b>	<b>3.695,41</b>	<b>3.485,51</b>

<b>SALDOS</b>	<b>SALDO AL 31-12-16</b>	<b>SALDO AL 31- 12-15</b>
EQUIPO COMPUTUTO	0,00	0,00
EQUIPO DE OFICINA	0,00	0,00
MUEBLES ENSERES	709,37	919,27
<b>TOTAL PARTIDA</b>	<b>709,37</b>	<b>919,27</b>

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

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

<b>REFERENCIA</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
PROVEEDORES EXTERIOR	11.788,17	51.321,83
	<b>11.788,17</b>	<b>51.321,83</b>

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

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

<b>REFERENCIA</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
PROVEEDORES NACIONALES	19250,46	45.342,61
PROVEEDORES EXTERIOR	9156,2	21.475,62
	<b>28.406,66</b>	<b>66.818,23</b>

**12 ,- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

<b>REFERENCIA</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
OBLIGACIONES BANCARIAS NAC	7377,39	0,00
TARJETA DE CREDITO	11548,05	8.208,26
	<b>18.925,44</b>	<b>8.208,26</b>

**13 ,- OBLIGACIONES PATRONALES**

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

<b>REFERENCIA</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES		1.992,26
OBLIGACIONES CON EL IESS	1564,75	1.538,75
SUELDOS POR PAGAR	46721,32	5.711,55
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		95,53
	<b>48.286,07</b>	<b>9.338,09</b>

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

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

<b>REFERENCIA</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
RETENCIONES EN LA FUENTE PAGAR	41,22	116,92
RETENCIONES IVA POR PAGAR	108,7	117,41
IVA VENTAS POR PAGAR	658,66	134,43
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO		1.742,20
	<b>808,58</b>	<b>2.110,96</b>



**19.- INGRESOS OPERACIONALES**

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

REFERENCIA	2016	2015
VENTA LIBROS Y REVISTAS	83877,61	193.683,42
SERVICIOS DE INSERTOS		
	<b>83.877,61</b>	<b>193.683,42</b>

**20.- INGRESOS NO OPERACIONALES**

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

REFERENCIA	2016	2015
OTROS INGRESOS VARIOS	2473,54	2.074,68
	<b>2.473,54</b>	<b>2.074,68</b>

**21.- COSTO DE VENTAS**

REFERENCIA	2016	2015
<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA</b>		
(+) INVENTARIO INICIAL	13981,98	20.123,16
(+) COMPRAS NETAS	11148,41	50.791,73
(+) IMPORTACIONES	10804	0,00
(-) INVENTARIO FINAL DEL PRODUCTO TERMINADO	-18242,28	-13.981,98
<b>(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>	<b>17.692,11</b>	<b>56.932,91</b>
ARRIENDOS	0	1.607,16
GASTOS DE VIAJE	0	3.935,52
OTROS SERVICIOS	15911,8	10.336,47
OTROS BIENES		31.456,53
	<b>33.603,91</b>	<b>104.268,59</b>

**22 ,- GASTOS ADMINISTRACION**

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

REFERENCIA	2016	2015
REMUNERACIONES Y BENEFICIOS	73.031,38	55.500,87
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	489,25	40,00
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1971,62	123,26
SUMINISTROS Y MATERIALES	629,25	946,61
INTERESES Y SERVICIOS BANCARIOS	7134,47	6.956,38
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	2401,87	300,00
IVA GASTO	2908,68	4.065,97
DEPRECIACIONES	209,9	553,00
SERVICIOS PUBLICOS	5022,43	4.933,55
SERVICIOS VARIOS	2048,67	15.651,59
COMPRA DE BIENES	12749	1.781,43
ARRIENDOS	1339,3	0,00
GASTOS DE VIAJE	1057,31	0,00
	<b>110.993,13</b>	<b>90.852,66</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	2016	2015
Utilidad Contable	-58.245,89	636,85
(-) 15% Trabajadores	0	95,53
(-) Otras rentas exentas	0	0,00
(+) Gastos no Deducibles	3500,31	7.377,76
(+) Participación 15% Ingresos Exentos	0	0,00
(-) Deduciones Amortización Perdidas	0	0,00
<b>Base Imponible</b>	<b>-54.745,58</b>	<b>7.919,08</b>

<b>Impuesto a la Renta Pagar</b>	<b>0,00</b>	<b>1.742,20</b>
<b>Reserva Legal</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-58.245,89</b>	<b>541,32</b>
--------------------------------	-------------------	---------------

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 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 2016 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.

