

DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERÍA

“DILIPA” CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERÍA
“DILIPA” CÍA. LTDA.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Nota a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

Quito-Ecuador, Marzo 15 de 2017

A la Junta de Socios

DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERÍA “DILIPA” CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERÍA “DILIPA” CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERÍA “DILIPA” CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

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

Asuntos claves de auditoría

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Asuntos claves de auditoría (Continuación)

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio se contabiliza (de acuerdo a la NIC 19) en base a un cálculo actuarial realizado por un profesional independiente y calificado. En las mejoras anuales a las NIIF del período 2012 – 2014 (aplicable el 1 de enero de 2016) se establece una enmienda a la NIC 19 la indica que: “la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.” El cambio de la tasa de descuento, en función a la moneda en la que se denominan los pasivos y no el país en donde se éstos se generan, puede tener un efecto material en el monto de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio al cierre de período; así como, en los montos que fueron presentados en los años 2015 y 2014, siempre que la tasa de descuento utilizada en esos períodos sean significativamente diferentes a lo utilizado en el período actual.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir este riesgo consistieron entre otros, en:

- Obtener los cálculos actuariales elaborados por un profesional independiente y calificado para los años 2014, 2015 y 2016.
- Revisar que la tasa de descuento utilizada para la elaboración de los cálculos actuariales, de los mencionados años, tenga relación a lo descrito en la enmienda a la NIC 19 vigente a partir del 1 de enero de 2016.
- Revisar que la tasa de descuento se asemeje con las tasas de bonos empresariales de alta calidad que se presentan en el cálculo actuarial.
- Analizar si el efecto del cambio de la tasa de descuento tiene un cambio significativo en las provisiones contabilizadas por la Compañía.
- Revisar que el saldo de las provisiones se encuentren de acuerdo al cálculo actuarial en función de la tasa de descuento aplicado para el ejercicio corriente.

Las revelaciones relacionadas con los montos de la provisión para jubilación y bonificación por desahucio se describen en la Nota 21 a los estados financieros.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERÍA “DILIPA” CIA. LTDA., como agente de retención y percepción, así como, nuestro informe sobre el cumplimiento Título II, Subtitulo IV, Capítulo IV, Artículos 6 y 13 de la Codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

Otros asuntos

Las cifras comparativas presentadas están basadas en los estados financieros de la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015, los cuales fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 23 de Marzo del 2016 contiene una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros

AUDITRICONT CIA. LTDA.

RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

Anexo A

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

También proporcionamos a la gerencia una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a nuestra independencia y hemos comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos que se puede esperar que razonablemente comprometan nuestra independencia, y donde sea aplicable, tomamos las correspondientes salvaguardas.

De los asuntos comunicados a la gerencia, determinamos los que fueron más significativos para la auditoría de los estados financieros de ese año y por lo tanto fueron considerados como asuntos claves de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que alguna disposición legal o reglamentaria prohíba revelar públicamente esos asuntos; o, cuando en circunstancias extremadamente inusuales, determinemos que algún asunto no debería ser comunicado en nuestro informe, debido a que las consecuencias adversas de hacerlo son mayores a los beneficios del interés público de dicha comunicación.

DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERÍA "DILIPA" CÍA. LTDA
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
<u>Activos</u>		[Cifras comparativas]
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 5)	US\$ 1.395.327,43	US\$ 1.009.998,10
Activos financieros:		
Documentos y cuentas por cobrar (nota 6)	1.446.496,14	1.593.433,87
Inventarios (nota 7)	6.704.646,77	6.627.605,53
Servicios y otros pagos anticipados (nota 8)	82.531,77	783.361,12
Impuestos corrientes (nota 9)	236.186,79	252.938,99
Total activos corrientes	9.865.188,90	10.267.337,61
Activos no corrientes:		
Propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos (nota 10)	4.663.049,42	4.360.348,83
Activos intangibles	71.099,22	105.432,18
Activo por impuesto diferido (nota 17)	26.195,83	12.522,07
Total activos no corrientes	4.760.344,47	4.478.303,08
Total activos	US\$ 14.625.533,37	US\$ 14.745.640,69
 <u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por pagar (nota 11)	US\$ 3.899.626,63	US\$ 2.870.734,02
Otras cuentas por pagar (nota 12)	722.472,37	535.014,88
Obligaciones con instituciones financieras - corto plazo (nota 13)	35.399,67	500.000,00
Valores emitidos - obligaciones por pagar (nota 14)	1.457.006,06	1.170.960,88
Préstamo terceros	26.902,92	18.965,73
Préstamo socios (nota 15)	390.853,76	301.551,52
Otras obligaciones corrientes:		
Obligaciones tributarias por pagar (nota 16)	158.104,16	116.382,93
Impuesto a la renta por pagar (nota 17)	242.235,83	348.570,90
Obligaciones laborales (nota 18)	384.178,18	496.871,82
Total pasivos corrientes	7.316.779,58	6.359.052,68
Pasivos no corrientes:		
Valores emitidos - porción no corriente (nota 19)	787.500,00	1.237.500,00
Préstamo socios largo plazo (nota 20)	45.935,66	303.527,62
Jubilación patronal y bonificación por desahucio (nota 21)	590.723,27	564.290,59
Total pasivos no corrientes	1.424.158,93	2.105.318,21
Total pasivos	US\$ 8.740.938,51	US\$ 8.464.370,89
 <u>Patrimonio:</u>		
Capital social (nota 22)	US\$ 1.020.400,00	US\$ 1.020.400,00
Reservas:		
Reserva legal	204.080,00	204.080,00
Reserva facultativa	152,02	152,02
Resultados acumulados:		
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	448.034,74	448.034,74
Utilidades acumuladas	3.409.374,35	3.441.551,91
Otros resultados integrales	202.949,36	202.949,36
Utilidad del periodo	599.604,39	964.101,77
Total patrimonio, neto	5.884.594,86	6.281.269,80
Total pasivos y patrimonio, neto	US\$ 14.625.533,37	US\$ 14.745.640,69

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Sr. Angel Segura
Gerente

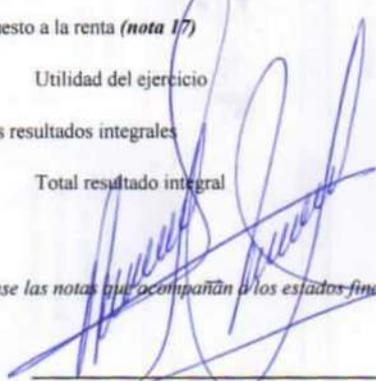
Nelly Panchi
Contadora

DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERÍA "DILIPA" CÍA. LTDA
Estado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
		[Cifras comparativas]
Ventas	US\$ 25.875.763,77	US\$ 29.642.530,59
Costo de las ventas	<u>(18.913.390,27)</u>	<u>(21.428.034,94)</u>
Utilidad bruta	6.962.373,50	8.214.495,65
Gastos de administración y ventas <i>(nota 23)</i>	<u>(6.492.222,28)</u>	<u>(7.473.104,09)</u>
Utilidad operacional	470.151,22	741.391,56
Otros ingresos	398.225,09	565.551,91
Gastos financieros	<u>(40.209,85)</u>	<u>(7.300,93)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	828.166,46	1.299.642,54
Impuesto a la renta <i>(nota 17)</i>	<u>(228.562,07)</u>	<u>(335.540,77)</u>
Utilidad del ejercicio	US\$ 599.604,39	US\$ 964.101,77
Otros resultados integrales	-	-
Total resultado integral	US\$ <u>599.604,39</u>	US\$ <u>964.101,77</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



 Sr. Angel Segura
 Gerente



 Nelly Pinochi
 Contadora

DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERÍA "DILIPA" CÍA. LTDA

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	Utilidades acumuladas	Otros resultados integrales	Utilidad del ejercicio	Total
31 de diciembre de 2014	US\$ 1.020.400,00	204.080,00	152,02	448.034,74	3.330.225,48	223.313,87	102.201,58	5.328.407,69
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	111.326,43	(20.364,51)	(102.201,58)	(11.239,66)
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	964.101,77	964.101,77
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$ 1.020.400,00	204.080,00	152,02	448.034,74	3.441.551,91	202.949,36	964.101,77	6.281.269,80
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	964.101,77	-	(964.101,77)	-
Dividendos	-	-	-	-	(996.279,33)	-	-	(996.279,33)
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	599.604,39	599.604,39
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$ 1.020.400,00	204.080,00	152,02	448.034,74	3.409.374,35	202.949,36	599.604,39	5.884.594,86

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Sr. Angel Segura
Gerente

Neelke Sanchez
Neelke Sanchez
Contadora

DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERÍA "DILIPA" CÍA. LTDA
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
		[Cifras comparativas]
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros cobros	US\$ 26.437.335,47	US\$ 30.317.944,00
Pagos a proveedores de bienes y servicios	(23.539.431,54)	(29.144.990,00)
Intereses pagados	374.777,72	(218.415,00)
Impuestos a la renta pagado	(290.097,47)	(312.806,00)
Otras entradas	-	(268.588,00)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2.982.584,18</u>	<u>373.145,00</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisición de propiedad, planta, mobiliario, vehiculos y equipos	<u>(812.067,84)</u>	<u>(736.860,00)</u>
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>(812.067,84)</u>	<u>(736.860,00)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Financiamiento por emisión de títulos valores	(163.954,82)	1.170.961,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		1.237.500,00
Obligaciones con instituciones financieras	(464.600,33)	(1.900.000,00)
Préstamos terceros	7.937,19	-
Préstamos socios	(168.289,72)	-
Dividendos	(996.279,33)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(11.201,00)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(1.785.187,01)</u>	<u>497.260,00</u>
Aumento neto en efectivo	<u>385.329,33</u>	<u>133.545,10</u>
Efectivo al inicio del año	<u>1.009.998,10</u>	<u>876.453,00</u>
Efectivo al final del año	<u>US\$ 1.395.327,43</u>	<u>US\$ 1.009.998,10</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

 Sr. Angel Segura
 Gerente

 Nelly Fanchi
 Contadora

DISTRIBUIDORA DE LIBROS Y PAPELERÍA "DILIPA" CÍA. LTDA
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
	[Cifras comparativas]	
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros cobros	US\$ 26.437.335,47	US\$ 30.317.944,00
Pagos a proveedores de bienes y servicios	(23.539.431,54)	(29.144.990,00)
Intereses pagados	374.777,72	(218.415,00)
Impuestos a la renta pagado	(290.097,47)	(312.806,00)
Otras entradas	-	(268.588,00)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2.982.584,18	373.145,00
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisición de propiedad, planta, mobiliario, vehículos y equipos	(812.067,84)	(736.860,00)
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	(812.067,84)	(736.860,00)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Financiamiento por emisión de títulos valores	(163.954,82)	1.170.961,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		1.237.500,00
Obligaciones con instituciones financieras	(464.600,33)	(1.900.000,00)
Préstamos terceros	7.937,19	-
Préstamos socios	(168.289,72)	-
Dividendos	(996.279,33)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(11.201,00)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento	(1.785.187,01)	497.260,00
Aumento neto en efectivo	385.329,33	133.545,10
Efectivo al inicio del año	1.009.998,10	876.453,00
Efectivo al final del año	US\$ 1.395.327,43	US\$ 1.009.998,10

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

 Sr. Angel Segura
 Gerente

 Nelly Franchi
 Contadora