

LIBRERÍA MONTALVO LIMONSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1.- DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida con capital totalmente ecuatoriano el 22 de Junio de 1981 LIBRERÍA MONTALVO LIMONSA S.A..., con el objeto principal Venta por mayor y menor de LIBROS

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estado de cumplimiento.- Los Estados Financieros de LIBRERÍA MONTALVO LIMONSA S.A. . Han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIFF.

La preparación de los presente estados Financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIFF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de terminar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos es tuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrán llegar a diferir de sus efectos finales.

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros de LIBRERÍA MONTALVO LIMONSA S.A.comprenden el estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambio de Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo, al 31 de Diciembre del 2015

Efectivo y Equivalente de Efectivo.- El efectivo y equivalente de efectivo incluye activos financieros líquidos, depósitos, Inversiones Financieras Líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

Inventarios.- Al 31 de Diciembre del 2015 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Pagos anticipados.- Están constituidas por los rubros a Impuestos Fiscales anticipados tales como Impuesto al Valor Agregado, anticipos Impuesto a la Renta, Retención en la Fuente del año y años anteriores.

Propiedad, Planta y Equipos.- Las propiedades, plantas y equipos son representados al costo - menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro del valor.

Los costos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil.

Los costos de propiedades, planta y equipos, comprenden 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.

4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2016 esta cuenta esta constituida por los rubros que se describen a continuación:

CUENTAS	2016	2015
Cuentas por Cobrar	\$ 32,635.84	\$ 32,635.84
Anticipo a Proveedores	\$ 0.00	\$ 0.00
TOTAL	\$ 32,635.84	\$ 32,635.84

5.- INVERSIONES

Al 31 de Diciembre del 2016 esta cuenta esta constituida por los rubros que se describen a continuación:

CUENTAS	2016	2015
INVERSIONES	\$ 0.00	\$ 0.00
TOTAL	\$ 0.00	\$ 0.00

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2016 esta cuenta esta constituida por los rubros que se describen a continuación:

CUENTAS	2016	2015
Crédito Tributario por Adquisiciones	\$ 0.00	\$ 0.00
Crédito Tributario por Anticipos	\$ 8,506.40	\$ 8,506.40
Cdito Trib. por Retencion en la Fuente	\$ 1,714.16	\$ 1,587.97
Cdito Trib. por Retencion IVA	\$ 0.00	\$ 0.00
Anticipos años Anterior	\$ 0.00	\$ 0.00
TOTAL	\$ 10,220.56	\$ 10,094.37

7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2016 esta cuenta esta constituida por los rubros que se describen a continuación:

CUENTAS	2016	2015
Terreno	\$ 0.00	\$ 0.00
Muebles y Enseres	\$ 4,122.09	\$ 4,122.09
Equipos de Oficina	\$ 517.86	\$ 3,222.29
Equipos de Computación	\$ 3,222.29	\$ 517.86
Instalación Telefonica	\$ 0.00	\$ 0.00
Instalación Electrica	\$ 0.00	\$ 0.00
(-) Dep. Acumulada	(\$ 5,836.76)	(\$ 4,620.84)
TOTAL	\$ 2,025.48	\$ 3,241.40

8.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2016 esta cuenta esta constituida por los rubros que se describen a continuación:

CUENTAS	2016
Proveedores Locales	\$ 0.00
Prestamos Bancarios	\$ 2,000.00
Vacaciones	\$ 0.00
Sueldos por Pagar	\$ 0.00
Beneficios por Pagar	\$ 0.00
Prestamos Accionistas	\$ 0.00
Fondos de Reserva	\$ 0.00
Obligaciones al IESS	\$ 677.00
Obligaciones a Empleados	\$ 526.55
Participacion de Utilidades	\$ 5,487.53
TOTAL	\$ 8,691.08

9.-IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2016 esta cuenta esta constituida por los rubros que se describen a continuación:

CUENTAS	2016
Retenciones en la Fuente	\$ 184.17
Retenciones IVA	\$ 65.60
Impuesto al Valor Agregado	\$ 0.00
Impuesto a la Renta	\$ 6,841.13
TOTAL	\$ 7,090.90

10.- IMPUESTO A LA RENTA

Aspecto Tributario del Código Organico de la Producción.- Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgo en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- i. La reduccion progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir el año 2015
- ii. La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Las declaraciones del impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2008 al 2010 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrán existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

11.- PATRIMONIO

Capital social.- El capital social suscrito y pagado, està constituido por 5000 acciones del valor unitario de U.S.\$1.00 c/u.

12.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañias requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta alcance el 50% del capital social.

13.- RESERVA FACULTATIVAS

Las reservas facultativas respresentan las utilidades acumuladas no repartidas de años anteriores apropiadas en esta cuenta.

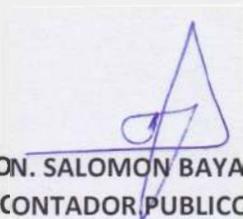
14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de ernisiòn de los Estados Financieros, no se produjeron eventos que en opiniòn de la Administraciòn pudieràn tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

p`LIBRERÍA MONTALVO LIMONSA S.A.



JOSE MARIA MONTALVO AGUIRRE
REPRESENTANTE LEGAL



ECON. SALOMON BAYAS GUEVARA
(CONTADOR PUBLICO) N. 1732