

LIBRERÍA STUDIUM CIA. LTDA.			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014			
(Expresado en dólares norteamericanos)			
Notas	Saldo al 31 dic	2014	Saldo al 31 dic
2013			
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes	4	53.707,13	334.125,96
Inversión Certificadas de Aportación		2.707,00	103.479,17
Documentos y Cuentas por Cobrar	5	365.928,93	372.161,57
Provisión Incobrables		(2.954,02)	(2.954,02)
Otras Cuentas por Cobrar	6	12.636,58	15.212,41
Inventarios	7	2.251.783,89	1.916.648,90
Provisión por deterioro Inventarios		(15.340,60)	(15.340,60)
Importaciones en Tránsito		371.358,37	258.335,34
Pagos anticipados	8	418.014,99	452.296,54
Activos por impuestos corrientes	9	75.610,49	70.925,88
Total Activo Corriente		3.533.452,76	3.504.891,15
Propiedad Planta y Equipo, neto	10	652.680,31	641.504,72
Activo financieros no corrientes	11	11.740,00	11.640,00
Total de activos		4.197.873,07	4.158.035,87
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar a proveedores	12	1.766.178,51	1.818.268,52
Obligaciones con inst. financieras	13	292.320,79	238.036,68
Beneficios Sociales	14	23.557,51	17.907,68
Impuestos por Pagar	15	22.803,50	144.620,72
Beneficios de ley a empleados	16	397.661,94	167.857,64
Anticipo de clientes		28.324,30	15.106,82
Otros pasivos no corrientes	17	303.051,29	446.357,44
Total Pasivo		2.833.897,84	2.848.155,50
Patrimonio			
Capital	18	53.000,00	53.000,00
Aporte futura capitalización	19	124.000,00	27.000,00
Reserva Legal	20	26.500,00	26.500,00
Reserva Facultativa	20	733.514,44	710.533,84
Resultados Acumulados por Adopción de las NIIF		(113.448,69)	37.207,83
Utilidad o Pérdida Ejercicios Corriente		540.409,48	455.638,70
Total Patrimonio		1.363.975,23	1.309.880,37
total del pasivo y patrimonio		4.197.873,07	4.158.035,87

Las notas son parte integrante de los estados financieros

LIBRERÍA STUDIUM CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE ENERO Y DICIEMBRE
 (Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	Saldo al 31 dic 2014	Saldo al 31 dic 2013
Ingresos por Venta mercadería		8.213.149,02	7.943.677,74
Costos de Ventas		(5.229.396,97)	(5.138.346,50)
Utilidad bruta		2.983.752,05	2.805.331,24
Gastos de operación		(2.468.384,29)	(2.155.819,51)
Total Gastos de operación		(2.468.384,29)	(2.155.819,51)
Utilidad de operación		515.367,76	649.511,73
Otros ingresos (gastos), netos		25.041,72	39.044,56
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores		540.409,48	688.556,29
Participación de Trabajadores		(81.061,42)	(103.283,44)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		459.348,06	585.272,85
Ingresos Integrales			
Gastos Integrales			
Impuesto a las Ganancias			
Impuesto a la Renta Causado		(101.056,57)	(128.760,03)
Reservas			
Reservas Legal		-	-
Utilidad (pérdida) neta		358.291,49	456.512,82

Las notas son parte integrante de los estados financieros

LIBRERÍA STUDIUM CIA. LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Las notas son parte integrante de los estados financieros									
DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS		RESERVAS ESTATUTARIA Y FACULTATIVA	GANANCIAS ACUMULADAS	ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVAS ACUMULADOS						
Saldo Inicial del período	53.000,00	27.000,00	26.500,00	710.533,84	-	37.207,83	455.638,70	1.309.880,37	
Corrección de Errores	-	-	-	-	-	-	(150.656,52)	(335.658,10)	(486.314,62)
Cambios del Año en el Patrimonio	-	97.000,00	-	-	-	-	(97.000,00)	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	22.980,60	-	-	-	(22.980,60)	-
Resultado Integral total del año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	-	540.409,48	540.409,48
SALDO AL FINAL DE ESTE PERÍODO	53.000,00	124.000,00	26.500,00	733.514,44	-	(113.448,69)	540.409,48	1.363.975,23	

Las notas son parte integrante de los estados financieros

LIBRERÍA STUDIUM CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO
Al 31 de Diciembre del 2014
(Expresado en dólares)

	31/12/2014		31/12/2013	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Efectivo Recibido de clientes	8,335,946.66		7,571,516.17	
Efectivo Pagado a proveedores y empleados	(8,147,891.79)		(6,218,788.08)	
Otros pagos	(536,945.51)		(759,329.23)	
Ingresos y gastos financieros, netos	25,041.72		1,327.18	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(323,848.92)		594,726.04	
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
(Aumento) en propiedad y equipo	73,027.37		607,610.28	
(Aumento) en otros activos	24,826.65		-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión	97,854.02		607,610.28	
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Obligaciones Bancarias	141,284.11		25,361.47	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	141,284.11		25,361.47	
Aumento (disminución) neta de efectivo	(280,418.83)		12,477.23	
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	334,125.96		321,648.73	
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	53,707.13		334,125.96	

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Nota 1.- Constitución y Operaciones

LIBRERIA STUDIUM CIA. LTDA. Se constituyó mediante escritura pública el 14 de enero de 1991, inscrita en el Registro Mercantil el 25 de febrero del 1991 en Ecuador de conformidad con la ley de Compañías, su actividad principal es el comercio al por mayor y menor de Libros, Revistas, Periódicos y Papelería en General. En el año 2011 la Empresa solicitó una prórroga de duración de la Compañía de 20 años.

El domicilio principal de la compañía se encuentra en la Av. De los Shyris E9-38 y Bélgica Ed. Shyris Quito-Ecuador.

Los estados financieros individuales no consolidados de LIBRERIA STUDIUM CIA. LTDA para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados y autorizados por el directorio para su emisión el 27 de Marzo de 2015.

Nota 2.- Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

Declaración de cumplimiento

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías

Base de medición

Las transacciones de la Compañía contenidas en los Estados Financieros se reconocen al costo o a su valor razonable.

Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIFF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Período económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros por el período comprendido entre el 1ero de enero al 31 de diciembre de cada año.

Nota 3.- Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Flujo de efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

b. Cuentas por cobrar e incobrables

Las cuentas por cobrar se registran al costo de transacción. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. La mejor evidencia del valor razonable son los precios cotizados en un mercado activo. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo, la entidad establecerá el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Para el caso de estas cuentas no existe un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su costo amortizado el cual corresponde a cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad y por los pagos recibidos.

c. Estimación o Deterioro para cobrar por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera y cuentas por cobrar, la Compañía estima adicionalmente al 100% los saldos netos que no hayan sido cobrados por un período mayor a un año, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cada clase de cartera.

d. Inventarios

Se encuentra valuados como sigue:

Los inventarios constituyen las existencias de libros, publicaciones y revistas registrados al valor del costo promedio de adquisición o de liquidación de cada importación, que son menores al precio de mercado.

En la actividad comercial, incluye los libros y papelería importados o comprados localmente; así como los suministros de oficina.

El conteo físico se lo realiza en forma anual desde el 26 al 31 de cada diciembre; esto sirve para identificar errores, como por ejemplo error de código, es decir que está en otro kárdex, diferencias en kárdex en relación al físico. En la toma se ratifica la mercadería que quedó consignada al 31 de diciembre y se analiza la mercadería que no ha tenido rotación.

Los inventarios se miden originalmente al costo de adquisición que incluye el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Además se incluyen otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actual.

La empresa mide el costo de sus inventarios utilizando el método del costo promedio ponderado.

La empresa evalúa al final de cada período si los inventarios se encuentran deteriorados y reconoce en los resultados cualquier pérdida por deterioro del valor. Así, los inventarios se miden posteriormente a su valor neto de realización, si este es inferior a su costo en libros.

Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de libros y materiales incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

e. Propiedad, planta y equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- b. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- c. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Los costos atribuibles directamente son:

- a. Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
- b. Los costos de preparación del emplazamiento físico;
- c. Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
- d. Los costos de instalación y montaje;
- e. Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo);
- f. Los honorarios profesionales.

Costos que no forman parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo son los siguientes:

- a. Costos de apertura de una nueva instalación productiva;
- b. Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y promocionales);
- c. Los costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigirlo a un nuevo segmento de clientela (incluyendo los costos de formación del personal);
- d. Costos de administración y otros costos indirectos generales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Por ello, los costos incurridos por la utilización o por la reprogramación del uso de un elemento no se incluyen en el importe en libros del elemento correspondiente. Los siguientes costos no se incluyen en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo:

- a. Costos incurridos cuando un elemento, capaz de operar de la forma prevista por la gerencia, todavía tiene que ser puesto en marcha o está operando por debajo de su capacidad plena;

- b. Pérdidas operativas iniciales, tales como las incurridas mientras se desarrolla la demanda de los productos que se elaboran con el elemento; y
- c. Costos de reubicación o reorganización de parte o de la totalidad de las explotaciones de la entidad.

Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Una parte significativa de un elemento de propiedades, planta y equipo puede tener una vida útil y un método de depreciación que coincidan con la vida y el método utilizados para otra parte significativa del mismo elemento. En tal caso, ambas partes se agrupan para determinar el cargo por depreciación.

Importe depreciable y periodo de depreciación

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

La vida útil de un activo se revisa, periódicamente cuando la administración lo considere necesario de acuerdo con NIC 16, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La depreciación se contabiliza incluso si el valor razonable del activo excede a su importe en libros, siempre y cuando el valor residual del activo no supere al importe en libros del mismo. Las operaciones de reparación y mantenimiento de un activo no evitan realizar la depreciación.

El importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual. En la práctica, el valor residual de un activo a menudo es insignificante, y por tanto irrelevante en el cálculo del importe depreciable.

El valor residual de un activo podría aumentar hasta igualar o superar el importe en libros del activo. Si esto sucediese, el cargo por depreciación del activo será nulo, a menos que y

hasta que ese valor residual disminuya posteriormente y se haga menor que el importe en libros del activo.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaz de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesará en la fecha más temprana entre aquella en que el activo se clasifique como mantenido para la venta (o incluido en un grupo de activos para su disposición que se haya clasificado como mantenido para la venta) de acuerdo con la NIIF 5, y la fecha en que se produzca la baja en cuentas del mismo. Por tanto, la depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podría ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo, se consumen, por parte de la Compañía, principalmente a través de su utilización. No obstante, otros factores, tales como la obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien, producen a menudo una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo. Consecuentemente, para determinar la vida útil del elemento de propiedades, planta y equipo, se tienen en cuenta todos los factores siguientes:

- a. La utilización prevista del activo. El uso debe estimarse por referencia a la capacidad o al desempeño físico que se espere del mismo.
- b. El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, así como el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- c. La obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios o mejoras en la producción, o bien de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.
- d. Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de servicio relacionados con el activo.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo.

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

La tasa de depreciación de los inmuebles, maquinaria y equipo se detallan como sigue:

Tipo de Activo		% de Depreciación
Edificios	Maquinaria y Equipo	2%
Instalaciones		10%
Muebles y Enseres		10%
Equipos y programas de Computación		33.33%

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

f. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. Para la Compañía el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

g. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente de acuerdo a disposiciones legales vigentes es del 22% para el año 2014, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a

la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

El impuesto a la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto a la renta diferido se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferida reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

h. Arrendamientos Operativos

Se reconocen como un activo diferido y las cuotas derivadas, en cada caso se reconocen como gasto de forma lineal durante el tiempo de duración del contrato.

i. Otros activos

- **Pagos por Anticipado.**-Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el periodo que se reciben los mismos, el cual no es mayor a un año. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

j. Cuentas por Pagar.-

- **Pasivo Financiero.**- se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

k. Beneficios a empleados.-

Sueldos, salarios y contribución a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es líquido hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocen como un

gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicio.

Participación de trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

1. Provisión por jubilación patronal y desahucio

A pesar de que la Compañía, ha decidido en este año no reconocer una provisión por jubilación patronal y jubilación del personal, estimamos conveniente señalar el procedimiento que se aplicará en los siguientes ejercicios económicos.

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes: (NIC 19.54)

- El valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del periodo sobre el que se informa;
- Más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable se reconoce en resultados).
- Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como un gasto;
- Menos el valor razonable, al final del periodo sobre el que se informa, de los activos del plan (si los hubiera) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

La Compañía determina el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el valor razonable de cualquier activo del plan, con una regularidad que es suficiente para asegurar que los importes reconocidos en los estados financieros no difieran significativamente de los importes que podrían determinarse en la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. (NIC 19.56)

La Compañía reconoce, en el resultado, el importe total neto de las siguientes cantidades, salvo que otra Norma requiera o permita su inclusión en el costo de un activo: (NIC 19.61)

- el costo de servicio del periodo corriente;
- el costo por intereses;
- el rendimiento esperado de cualquier activo del plan, así como de cualquier derecho de reembolso;
- las ganancias y pérdidas actuariales, según se requiera de acuerdo con la política contable de la Compañía;
- el costo de los servicios pasados;
- el efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan; y

Método de valoración actuarial

La Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado. (NIC 19.64)

Al determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, así como los costos que corresponden a los servicios prestados en el periodo corriente y, en su caso, los costos de servicio pasado, la Compañía procede a distribuir los beneficios entre los periodos de servicio, utilizando la fórmula de los beneficios del plan. No obstante, si los servicios prestados por un empleado en años posteriores van a originar un nivel significativamente más alto de beneficios que el alcanzado en los años anteriores, la Compañía reparte linealmente el beneficio en el intervalo de tiempo que medie entre: (NIC 19.67)

- la fecha a partir de la cual el servicio prestado por el empleado le da derecho al beneficio según el plan (con independencia de que los beneficios estén condicionadas a los servicios futuros); y
- la fecha en la que los servicios posteriores a prestar por el empleado le generen derecho a importes adicionales no significativos del beneficio según el plan, salvo por causa de los eventuales incrementos de salarios en el futuro.

Si la Compañía adopta una política de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales en el periodo en el que ocurren, podrá reconocerlas en otro resultado integral, siempre que:

- todos sus planes de beneficios definidos; y
- todas sus ganancias y pérdidas actuariales.

Al medir sus pasivos por beneficios definidos, la Compañía reconoce, el costo de servicio pasado como un gasto, repartiendo linealmente entre el periodo medio que reste hasta la consolidación definitiva del derecho a recibir los beneficios de forma irrevocable. No obstante, cuando los beneficios resulten irrevocables de forma inmediata tras la introducción, o tras cualquier cambio, de un plan de beneficios definidos, la Compañía procede a reconocer, en los beneficios netos, de forma inmediata los costos de servicio pasado.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procede a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenden: (NIC 19.109)

- cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad;
- cualquier variación en el valor razonable de los activos del plan;
- cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Antes de proceder a la determinación del efecto de la reducción o de la liquidación en cuestión, la Compañía vuelve a medir el importe de la obligación contraída (así como el

valor de los activos del plan, si existiesen) utilizando suposiciones actuariales actualizadas (incluyendo las tasas de interés y otros precios de mercado recientes). Por tal razón, siendo en este ejercicio un valor de ajuste considerado inmaterial, se ha tomado la decisión de no incluir en los resultados ninguna provisión por este concepto.

m. Reconocimiento de Ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Ventas

La empresa mide sus ingresos de sus actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por cuenta propia, tomando en cuenta los descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que aplica.

La empresa reconoce sus ingresos de sus actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes y servicios cuando cumple todo lo siguiente:

(a) es probable que la empresa obtenga beneficios económicos;

(b) puede medir confiablemente el monto de los ingresos;

(c) los costos incurridos y por incurrir, en relación con la transacción, son medibles confiablemente; y,

Adicionalmente, para la venta de bienes, cuando cumple también que:

(d) transfiere al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes;

(e) no conserva ninguna participación en la gestión y control de la propiedad de los bienes vendidos.

Y adicionalmente, para el caso de la prestación de servicios, en los que se aplica el método del porcentaje de terminación, en función del grado de terminación de la transacción, si:

(d) el grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido confiablemente.

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, usando el método del interés efectivo.

n. Costos y Gastos.-

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Estos gastos se registran a medida que se devengan.

Estos gastos se originan en las oficinas administrativas de la empresa como por ejemplo en la gerencia, departamento contable, mensajería, etc.

Se efectúa la contratación de un servicio o compra de un bien y se procede a clasificarlo y registrarlo adecuadamente en la cuenta del gasto, y se informa sobre ellos en los estados financieros de los periodos con los cuales se relacionan

o. Gastos financieros.-

Los gastos por interés directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gasto en el periodo en que se incurren.

p. Eventos posteriores.-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros, Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

q. Reserva Legal.-

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Notas de Descomposición de cuentas

Nota 4.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación. La Compañía considera equivalentes de efectivo las inversiones con vencimiento a menos de 90 días:

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones y se presenta así al 31 de diciembre:

	31/12/2014	31/12/2013
CAJA CHICA	5.636,00	6.036,00
BANCOS	48.071,13	328.089,96
INVERSIONES	0,00	0,00
SUMAN	53.707,13	334.125,96

Nota 5.- Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre, corresponden a saldos por cobrar de la mercadería vendida, las cuales no generan intereses, según el siguiente detalle:

	En dólares 31/12/2014	En dólares 31/12/2013
CLIENTES	365.928,93	372.161,57
SUMAN	365.928,93	372.161,57

Nota 6.- Otras Cuentas por Cobrar

El detalle al 31 de diciembre es el siguiente:

	En dólares 31/12/2014	En dólares 31/12/2013
cheques protestados	717,87	-
Anticipo a empleados	963,59	15.212,41
Anticipo comisiones	10.955,12	-
SUMAN	12.636,58	15.212,41

Nota 7.- Inventarios

El inventario al 31 de diciembre, es como sigue:

	En dólares 31/12/2014	En dólares 31/12/2013
Inventario de libros	2.181.973,99	1.916.648,90
Inventario papelería	69.809,90	0,00
SALDO FINAL	2.251.783,89	1.916.648,90

Nota 8.- Pagos anticipados
Al 31 de diciembre, el detalle corresponde a:

SALDO FINAL		
Anticipo Proveedores	4.172,20	8.453,75
Padilla Vega Edison Rolando	137.500,00	137.500,00
Juzg. Vigésimo Civil Pichin. Sr Padilla	276.092,79	276.092,79
Pearson de México	0,00	30.000,00
Edificio Shyris Century	250,00	250,00
	418.014,99	452.296,54
	En dólares	En dólares
	31/12/2014	31/12/2013

Nota 9.- Impuestos corrientes
Al 31 de diciembre, es como sigue:

SALDO FINAL		
credito tributario	3.055,62	0,00
Retención Imp.Renta año 2013	0,00	70.925,88
Retención Imp.Renta año 2014	72.554,87	0,00
	75.610,49	70.925,88
	En dólares	En dólares
	31/12/2014	31/12/2013

Nota 10.- Propiedad, Planta y Equipo
La propiedad, planta y equipo se muestran a su costo neto, a continuación el detalle al 31 de diciembre:

SALDO FINAL		
Muebles y Enseres	35.125,44	31.474,06
Equipo de Oficina	16.551,62	11.863,49
Equipos de Computación	31.789,97	44.304,60
Vehículos	31.563,20	8.035,99
Instalaciones	4.035,90	884,88
Edificios	533.614,18	544.941,70
	652.680,31	641.504,72
	En dólares	En dólares
	31/12/2014	31/12/2013

Nota 11.- Cuentas por Cobrar Largo Plazo
Al 31 de diciembre, el detalle corresponde a:

SALDO FINAL	
Alfonso Bravo (P.Mayor)	600,00
Diana Velasquez (Guayaquil)	4.400,00
Petroc Comercial	540,00
Emilio Reyes (Shyris)	0,00
Pablo Proaño (Guayaquil)	1.000,00
Elena García (Guayaquil)	4.400,00
Victor Valencia (Alamos)	800,00
Prodbanco	0,00
11.740,00	11.640,00
31/12/2014	31/12/2013
En dólares	En dólares

Nota 12.- Cuentas por Pagar
Al 31 de diciembre, corresponden al pago de servicios a proveedores y que no generan intereses, según el siguiente detalle:

Proveedores Locales	297.663,29
Proveedor del Exterior	1.452.141,44
Proveedor de Servicios	16.373,78
1.766.178,51	1.818.268,52
31/12/2014	31/12/2013
En dólares	En dólares

Nota 13.- Obligaciones con Instituciones Financieras
Al 31 de diciembre, el detalle corresponde a:

Sobregiro ocasional	31.839,65
Diners del Ecuador	13.103,07
Prodbanco	0,00
Visa Bco. del Pichincha	13.397,13
Visa Bco. de Guayaquil	24.933,28
Coop. Andaluía	400,00
Mastercard Bco. Pacifico	10.268,94
Visa Titanium	25.138,84
Visa Pacificard	14.697,25
Mastercard Bco. Pichincha	14.251,43
American Express	128.110,05
Bankard Bco. Bolivariano	16.181,15
Banco de Guayaquil	0,00
292.320,79	238.036,68
31/12/2014	31/12/2013
En dólares	En dólares

Nota 14.- Beneficios sociales por pagar
Al 31 de diciembre, corresponden al pago de beneficios al IESS según el siguiente detalle:

	En dólares	En dólares
31/12/2013	4.918,61	6.607,59
	6.430,05	8.495,58
	1.125,06	1.423,83
	5.433,96	7.030,51
SUMAN	17.907,68	23.557,51

Aporte Personal IESS
Aporte Patronal IESS
Fondos de Reserva
Préstamos Quirógrafarios

Nota 15.- Impuestos por Pagar
Al 31 de diciembre, se refiere al siguiente detalle:

	En dólares	En dólares
31/12/2013	121,74	0,00
	7.011,93	0,00
	5.877,53	0,00
	1.975,37	0,00
	129.634,15	22.803,50
SUMAN	144.620,72	22.803,50

Imp. a liquidar por ventas
Retenciones en la fuente
Retenciones de IVA
Imp. Renta Empleados
Imp. Renta por Pagar

Nota 16.- Beneficios por pagar a empleados
Al 31 de diciembre, se refiere al siguiente detalle:

	En dólares	En dólares
31/12/2013	17.195,26	26.233,68
	3.656,93	4.088,39
	4.123,63	4.527,69
	3.604,35	4.217,21
	16.315,99	24.636,30
	15.473,69	264.240,51
	4.204,35	69.718,16
	103.283,44	0,00
SUMAN	167.857,64	397.661,94

Sueldos por pagar
Décimo Tercer Sueldo
Décimo Cuarto Quito
Décimo Cuarto Guayaquil
Vacaciones
Jubilación Patronal (1)
Provisión Desahucio (2)
Participación Utilidades Empleados

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio se realizaron por efectos de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera NIFF que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

(1)
Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según

la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(2)

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

Nota 17.- Otros pasivos no corrientes

Al 31 de diciembre, se refiere al siguiente detalle:

	31/12/2014	31/12/2013
En dólares		
Concepción Martínez	10.669,31	5.166,86
Jubilación Patronal	20.443,26	141.064,02
Provisión Desahucio	5.022,45	49.460,85
Prodbanco	221.532,45	205.281,89
Diners Club	45.383,82	45.383,82
SUMAN	303.051,29	446.357,44

Nota 18.- Capital Social

Al 31 de diciembre, el capital social está constituido por 1.000 acciones nominativas ordinarias pagadas en su totalidad, sin ningún tipo de restricción.

Nota 19.- Reservas futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre, se refiere al siguiente detalle:

	31/12/2014	31/12/2013
En dólares		
Saldo inicial	124.000,00	27.000,00
SALDO FINAL	124.000,00	27.000,00

Nota 20.- Reservas

Al 31 de diciembre, se refiere al siguiente detalle:

