

Nota 1.- CONSTITUCION Y OPERACIONES.- Información General

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 2010 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 la República Oe 3-431 entre Av. América y Mañosca Quito-Ecuador.

Los estados financieros individuales no consolidados de LIBRERIA STUDIUM CIA. LTDA para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados y autorizados por el directorio para su emisión el 24 de Marzo de 2016.

Nota 2.- BASES DE PRESENTACION Y PREPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.

Periodo Económico

La Compañía efectúa el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros por el periodo comprendido entre el 1ro de enero al 31 de diciembre de cada año.

Nota 3.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

(a) Flujo de efectivo y equivalente de efectivo en caja bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, en cuentas bancarias corrientes y de ahorro, en depósitos e inversiones a corto plazo de alta liquidez en entidades financieras, con un vencimiento original de tres meses o menos.

La empresa evalúa su potencial de generar efectivo a través del Estado de Flujos de Efectivo, que se divide en actividades operativas, de inversión y de financiamiento. Al final del periodo se concilia el saldo final de efectivo de este estado financiero con el que consta en el estado de situación financiera.

(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 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 paree 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.

Las estimaciones de cuentas de difícil cobro se revisan y actualizan de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

(c) Estimación o Deterioro para cobrar cuentas 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

La Compañía recurre a toda clase de cobrabilidad a clientes a través del departamento de cartera, la misma que es recuperable en un 99.9% .

La Compañía en este año no recurrirá al porcentaje establecido para cubrir riesgos de incobrabilidad

(d) Inventarios

Se encuentra valuados como sigue:

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

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 kardex, diferencias en kardex 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, los gastos de internación. 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 la propiedad, planta y equipo 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.

1.- Los costos atribuibles directamente a Propiedad, planta y equipo son:

- a.- Su precio de adquisición incluyendo 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 indirectamente 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 incurra 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 directo 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.
- 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 encuentra en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Gerencia.

Cada año se evalúa si hay indicio de deterioro del valor de la PPE, de haberlo se establece su valor de recuperación y su deterioro. El valor en libros de un activo se reduce hasta su valor recuperable si, y sólo si, este monto recuperable es inferior al valor en libros. Esta reducción es una pérdida por deterioro del valor que se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo.

De haber indicio de deterioro también se revisan si las vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación son adecuados.

Un elemento de PPE se da de baja cuando existe deterioro total, pérdida, robo, venta o cuando la empresa no espera obtener beneficios económicos futuros del elemento de PPE. Cualquier pérdida o ganancia proveniente de la baja del activo se reconoce en el resultado del año en el que se produce la transacción.

A continuación políticas específicas para la PPE de la empresa:

- El método de depreciación que se aplica es el de línea recta.
- El criterio monetario para la activación de PPE es de USD 100 en adelante.

Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente el 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 tengan un costo significativo 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 utilizado 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 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 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 reducir el 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, al menos que 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 condiciones necesarias para ser capaz de operar de la forma prevista en 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 NIC 5, y la fecha en que se produzca la baja en cuentas del mismo. Por tanto, la depreciación no cesará

cuando el activo este sin utilizar o se haya retirado del uso del activo, a menos 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 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 reparación 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 de 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 servicios relacionados con el 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 período 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.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta a cargo 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 tasa de depreciación de los inmuebles, maquinarias y equipo se detallan como sigue:

Ítem	% de depreciación
Edificios	2%
Maquinaria y Equipo	10%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%
Muebles y equipos de oficina	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 periodo 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 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 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 este 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 2015, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad activa, 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 deducibles (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia deducible.

h) Arrendamientos Operativos

Se reconoce 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

Pagados por Anticipados.- se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el período que se reciben los mismos, el cual no es mayor a un año. Los costos y gastos correspondientes a seguros se desavengan 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 período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerá como un gasto en el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicio.

l) 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 período sobre el que se informa:

Mas 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 reconocimiento 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 de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficio definidos, como el costo por los servicios presentados 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, utilizándola fórmula de los beneficios del plan. No obstante, si los servicios prestados por un empleado en años posteriores van a organizar un nivel significativamente más alto de beneficios que alcanzado en los años anteriores, la Compañía reporta linealmente el beneficio en el intervalo de tiempo medio entre: (NIC 19.67)

- a) 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
- b) 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:

- a) Todos sus planes de beneficios y definidos; y
- b) Todas sus ganancias y pérdidas actuariales.

Al medir sus pasivos por beneficios definidos, la Compañía reconoce, el costo de servicio pasado como un gasto, repartíéndolo linealmente entre 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)

- a) Cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definido contrados por la entidad;

- b) Cualquier variación en el valor razonable de los activos del plan;

- c) Cualquiera ganancia 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 las tasas de interés y otros precios de mercado resientes). Por tal razón siendo en este ejercicio un valor de ajustes considerado imaterial, se ha tomado la decisión de no incluir en los resultados ninguna provisión por este concepto.

m) Reconocimientos de Ingresos.-

Los ingresos e calcula 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 bienes y servicios cuando cumple todo lo siguiente:

Es probable que la empresa obtenga beneficios económicos;

- a) Medir confiablemente el monto de los ingresos;
- b) 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:

- f) El grado de terminación de la transacción, al final 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 las fechas 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 efectúe 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 requiere de un periodo sustancial del tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo 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 ajustes) son incluidos en los estados financieros, los eventos posteriores importantes que no son evento de ajustes 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 NIFF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo revelado en el estado de flujo 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

	En dólares	En dólares
	31/12/2015.	31/12/2014.
Caja Chica	5.686,00	5.636,00
Bancos	195.235,45	48.071,13
Inversiones	0,00	0,00
SUMAN US\$	200.921,45	53.707,13

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		En dólares		SUMAN US\$	
31/12/2015.	257.618,76	31/12/2014.	257.618,76	257.618,76	365.928,93
				Clientes	

NOTA 6 Otras Cuentas por Cobrar
El detalle al 31 de diciembre es el siguiente

En dólares		En dólares		SUMAN US\$	
31/12/2015.	1.289,79	31/12/2014.	717,87	1.289,79	717,87
				Cheques Protestados	
31/12/2015.	3.657,41	31/12/2014.	963,59	3.657,41	963,59
				Anticipo Empleados	
31/12/2015.	4.400,00	31/12/2014.	10.955,12	4.400,00	10.955,12
				Anticipo Comisiones	

NOTA 7 Inventarios
El detalle al 31 de diciembre es el siguiente

En dólares		En dólares		SUMAN US\$	
31/12/2015.	2.347.754,14	31/12/2014.	2.181.973,99	2.347.754,14	2.181.973,99
				Inventario Libros	
31/12/2015.	77.354,09	31/12/2014.	69.809,90	77.354,09	69.809,90
				Inventario Papelería	

NOTA 8 Pagos Anticipados El detalle al 31 de diciembre, el detalle corresponde a:

SUMAN US\$		
Anticipo Proveedores	84,66	31/12/2015.
Padilla Vega Edison Rolando	137.500,00	31/12/2014.
SRI reclamos pendientes	12.643,38	
Edificio Shyris Century	250,00	
Juzgado Vigésimo 1ro Civil Pichincha	276.092,79	
Plaza Criollo Hugo	257,28	
	426.828,11	
		En dólares
		En dólares
		31/12/2014.
		418.014,99

NOTA 9 Impuestos Corrientes El detalle al 31 de diciembre, es como sigue:

SUMAN US\$		
Imp. Retención en la Fte. Año 2015	66.436,20	31/12/2015.
Cred. Tribut. Declar. Próximo mes	3.413,67	31/12/2014.
	69.849,87	
		En dólares
		En dólares
		31/12/2014.
		72.554,87
		3.055,62
		75.610,49

NOTA 10 Propiedad Planta y Equipo

La propiedad planta equipo se muestra a su costo neto, a continuación el detalle al 31 de diciembre 2015.:

SUMAN US\$		
Muebles y Enseres	34.308,33	31/12/2015.
Equipo de Oficina	15.397,24	31/12/2014.
Equipos de computación	21.185,37	
Vehículos	24.485,32	
Instalaciones	3.607,26	
Edificios	522.286,66	
	621.270,18	
		En dólares
		En dólares
		31/12/2014.
		35.125,44
		16.551,62
		31.789,97
		31.563,20
		4.035,90
		533.614,18
		652.680,31

NOTA 11 Cuentas por Cobrar Largo Plazo

Al 31 de diciembre, el detalle corresponde a:

En dólares		En dólares		SUMAN US\$	
4.400,00	31/12/2014.	4.400,00	31/12/2015.	4.400,00	11.740,00
				Elena García Toral (of.LA6)	
				Rosario Freire (Alamos)	
				Alfonso Bravo (Plaza Mayor)	
				Pablo Proaño (Guayaquil)	
				Diana Velasquez) Samborom LA2	
				Petrocomercial	
				Victor Valencia	
800,00					
540,00					
4.400,00					
1.000,00					
600,00					
600,00					
800,00					
4.400,00					
11.740,00					

NOTA 13 Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre, el detalle corresponde a:

En dólares		En dólares		SUMAN US\$	
45.383,82	31/12/2014.	130.708,80	31/12/2015.	327.736,10	275.113,06
				Diners del Ecuador	
				Produbanco	
				VISA BANCO DEL PICHINCHA	
				MASTERCARD Bco. Pacífico	
				AMERICAN EXPRESS	
				BANKARD LIBRERIA	
				AMERICAN EXPRESS	
				VISA TITANIUM LIB.	
				VISA BCO. GUAYAQUIL Librería	
				MASTERCARD PRODUBANCO Lib 119	
0,00					
10.439,68					
21.463,84					
113.111,36					
1.185,25					
0,00					
10.268,94					
13.397,13					
59.863,04					
45.383,82					

NOTA 14 Beneficios Sociales por Pagar Al 31 de diciembre, corresponden al pago de beneficios al IESS según el siguiente detalle:

En dólares		31/12/2015.		31/12/2014.		En dólares	
Aporte Personal IESS		6.653,43		6.607,59		23.557,51	
Aporte Patronal IESS		8.554,50		8.495,58			
Fondo de Reserva		1.489,89		1.423,83			
Préstamos Quirografarios		8.528,81		7.030,51			
SUMAN US\$		25.226,63		25.226,63			

NOTA 15 Impuestos por Pagar Al 31 de diciembre, el detalle corresponde a:

En dólares		31/12/2015.		31/12/2014.		En dólares	
Impuestos SRI		14.414,95		22.803,50			
Impuesto a la Renta por Pagar		58.620,83		100.034,95			
SUMAN US\$		73.035,78		122.838,45			

NOTA 16 Beneficios por pagar a Empleados Al 31 de diciembre, este rubro se compone de la siguiente manera.

En dólares		31/12/2015.		31/12/2014.		En dólares	
SUELDO POR PAGAR		300,66		26.233,68			
DECIMO TERCERO		7.360,78		4.088,39			
DECIMO CUARTO QUITO		5.018,98		4.527,69			
VACACIONES		22.430,69		24.636,30			
DECIMO CUARTO GUAYAQUIL		3.834,94		4.217,21			
Participación Utilidades Trabajadores		47.022,06		81.061,42			
SUMAN US\$		85.968,11		144.764,69			

Las Provisiones por concepto de Jubilación Patronal se realizaron por efectos de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

(1) Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tiene derecho a la Jubilación Patronal, mencionada en el Código de Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del seguro social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del registro Oficial No. 359 del 2 de julio del 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por 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 veinte años (20) y menos de 25 años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(2) De acuerdo con el Código de Trabajo, en su artículo 185 en caso de que el empleado decida separarse y presentar su renuncia voluntaria tendrá derecho al desahucio del mismo que es el cálculo sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo de trabajo.

NOTA 17 Anticipo de Clientes

Al 31 de diciembre, este rubro se compone de la siguiente manera.

En dólares	En dólares	SUMAN US\$
31/12/2015.	31/12/2014.	
486,49	120,94	ANTICIPO CLIENTES PLAZA MAYOR
5.654,19	6.342,88	ANTICIPO CLIENTES SHYRIS
11.534,32	6.704,46	ANTICIPO CLIENTES GUAYAAQUIL
94,93	344,48	ANTICIPO CLIENTES LIBRERIA
185,62	0,00	ANTICIPO CLIENTES CUENCA
17.955,55	13.512,76	SUMAN US\$

NOTA 18 Provisiones

Al 31 de diciembre, este rubro se compone de la siguiente manera.

En dólares	En dólares	SUMAN US\$
31/12/2015.	31/12/2014.	
407.395,57	264.240,51	Jubilación Patronal
69.618,16	69.618,16	Provisión Desahucio
477.013,73	333.858,67	SUMAN US\$

NOTA 19 Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre, este rubro se compone de la siguiente manera.

En dólares	31/12/2015.	En dólares	31/12/2014.
Otras Cuentas por Cobrar	145.457,10	145.457,10	105.426,48
SUMAN US\$	145.457,10	145.457,10	105.426,48

NOTA 20 Otros Pasivos no Corrientes.

Al 31 de diciembre, este rubro se compone de la siguiente manera.

En dólares	31/12/2015.	En dólares	31/12/2014.
HILDA ESPINOZA	100.000,00	161.669,41	0,00
PRODUBANCO	95.795,48	20.443,26	5.022,45
JUBILACION PATRONAL	26.020,48	5.022,45	187.135,12
PROVISION DESAHUCIO	5.022,45	295.928,36	
SUMAN US\$	295.928,36	187.135,12	

NOTA 21 Capital Social

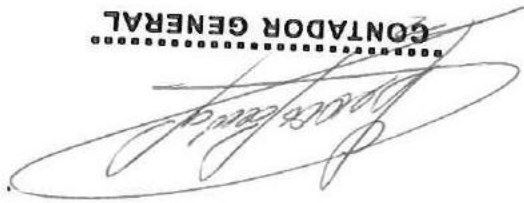
Al 31 de diciembre, el capital social esta constituido por acciones nominativas ordinarias pagadas en su totalidad, sin ningún tipo de restricción.

En dólares	31/12/2015.	En dólares	31/12/2014.
Capital Social	53.000,00	53.000,00	53.000,00
SUMAN US\$	53.000,00	53.000,00	53.000,00

NOTA 22 Reserva Futura Capitalización

Al 31 de diciembre, este rubro se compone de la siguiente manera.

En dólares	31/12/2015.	En dólares	31/12/2014.
Aporte futura capitalización	124.000,00	124.000,00	124.000,00
SUMAN US\$	124.000,00	124.000,00	124.000,00


CONTADOR GENERAL

NOTA 26 Aprobación de los Estados Financieros
 Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia de LIBRERÍA STUDIUM CIA. LTDA., el 24 de marzo del 2015 y presentado a los Accionistas para su aprobación.
 En opinión de la Gerencia, los Estados Financieros, serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

NOTA 25 Hechos relevantes y Eventos Subsecuentes
 A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

En dólares		En dólares		31/12/2014.		31/12/2015.		SUMAN US\$	
Gastos de Venta		1.880.778,17		1.744.297,62		190.103,20		2.733.549,17	
Gastos de Administración		662.667,80		486.321,26		237.765,41		2.468.384,29	
Gastos Financieros									

NOTA 24 Otras Reservas
 Al 31 de diciembre, los gastos de la Compañía fueron como sigue.

(3) La Ley requiere que se transfiera a la Reserva Legal por lo menos el 5 % de utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo. Excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

En dólares		En dólares		31/12/2015.		31/12/2014.		SUMAN US\$	
Reserva Legal		26.500,00		26.500,00		751.247,91		777.747,91	
Reserva Facultativa									

NOTA 23 Otras Reservas
 Al 31 de diciembre, este rubro se compone de la siguiente manera.