



**LIBRESA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 1 OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

**LIBRESA S.A.**, con RUC 1790397971001, ubicada en San José Oe8-45 y San Camilo, Sector San Camilo de Calderón, la compañía es Sociedad Anónima Operadora

**Descripción de la Compañía:**

La Compañía fue constituida el 2 de Febrero de 1979, ante el Notario Doctor Rodrigo Salgado Valdez, Notario Décimo Primero e Inscrita en el Registro Mercantil No 194 el 8 de Marzo de 1979, en cumplimiento de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, promulgada en el Registro Oficial No. 34 del 13 de marzo de 2000.

El cuadro distributivo del Capital Social de Libresa S.A. quedó conformado de la siguiente manera:

<b>ACCIONISTA</b>	<b>CAPITAL</b>
	<b>(en US Dólares)</b>
COPAGÉS S.A.	737.60
COBA PAGES FAUSTO ANTONIO	20.00
COBA PAGES NURIA VERÓNICA	20.00
COBA PAGES JUAN FRANCISCO	20.00
COBA PAREDES OLGA	0.80
COBA PAREDES MARJA	0.80
COBA ESTRELLA FAUSTO	0.80
<b>TOTAL</b>	<b>800.00</b>

El 14 de Diciembre del 2001 ante el suscrito Notario Décimo; y, dando cumplimiento a lo ordenado por el Señor Dr. Roberto Salgado Valdez Intendente de Compañías de Quito mediante resolución No 02.Q.IJ.2327 De 26 de junio del 2002 que se aprueba la Conversión del Capital De Suces a Dólares de los Estados Unidos de América, Aumento de Capital Suscrito y Reforma de Estatutos de la mencionada compañía en la escritura pública del 19 de julio del 2002 e Inscrita en registro Mercantil No 026689 el 2 de agosto del año 2002.



ACCIONISTA	CAPITAL (en US Dólares)	CAPITAL EN ESTE AUMENTO	NUEVO CAPITAL SUCRITO (en US Dólares)	%
COPAGÉS S.A.	737.00	100.904.40	110.640.00	92.20
COBA PAGES FAUSTO ANTONIO	20.00	2.980.00	3.000.00	2.50
COBA PAGES NURIA VERÓNICA	20.00	2.980.00	3.000.00	2.50
COBA PAGES JUAN FRANCISCO	20.00	2.980.00	3.000.00	2.50
COBA PAREDES OLGA	0.80	119.20	120.00	0.10
COBA PAREDES MARIA	0.80	119.20	120.00	0.10
COBA ESTRELLA FAUSTO	0.80	119.20	120.00	0.10
<b>TOTAL</b>	<b>800.00</b>	<b>119.200,00</b>	<b>120.000.00</b>	<b>100%</b>

El 18 de Diciembre del año 2002, ante la Notaría Vigésima Quinta de Quito del Dr. Felipe Iturralde Dávalos, se elevó a Escritura Pública el aumento de capital, aprobado por unanimidad por la Junta Extraordinaria de Socios de la compañía LIBRESA S.A. Celebrada el 3 de Diciembre del 2002, quedando conformado el capital social de la siguiente manera:

ACCIONISTA	CAPITAL SUCRITO (en US Dólares)	CAPITAL EN ESTE AUMENTO	NUEVO CAPITAL (en US Dólares)	%
COPAGÉS S.A.	110.640.00	110.640.00	221.280.00	92.20
COBA PAGES FAUSTO ANTONIO	3.000.00	3.000.00	6.000.00	2.50
COBA PAGES NURIA VERÓNICA	3.000.00	3.000.00	6.000.00	2.50
COBA PAGES JUAN FRANCISCO	3.000.00	3.000.00	6.000.00	2.50
COBA PAREDES OLGA	120.00	120.00	240.00	0.10
COBA PAREDES MARIA	120.00	120.00	240.00	0.10
COBA ESTRELLA FAUSTO	120.00	120.00	240.00	0.10
<b>TOTAL</b>	<b>120.000.00</b>	<b>120.000.00</b>	<b>240.000.00</b>	<b>100%</b>

El 4 de Junio del año 2007 se realiza la cesión de acciones por parte de la Srta. Olga Coba Paredes y María Coba Paredes por el valor de \$480.00.00 al Ing. Fausto Coba Estrella, quedando conformado el capital Social de la siguiente manera:



ACCIONISTA	CAPITAL SUCRITO (en US Dólares)	CAPITAL EN ESTE AUMENTO	NUEVO CAPITAL (en US Dólares)	%
COPAGÉS S.A.	221.280.00		221.280.00	92.20
COBA PAGES FAUSTO ANTONIO	6.000.00		6.000.00	2.50
COBA PAGES NURIA VERÓNICA	6.000.00		6.000.00	2.50
COBA PAGES JUAN FRANCISCO	6.000.00		6.000.00	2.50
COBA PAREDES OLGA	240.00	240.00	0.00	0.00
COBA PAREDES MARIA	240.00	-240.00	0.00	0.00
COBA ESTRELLA FAUSTO	240.00	480.00	720.00	0.30
<b>TOTAL</b>	<b>240.000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>240.000.00</b>	<b>100%</b>

La junta general de accionistas realizada el 22 de septiembre del año 2006 resolvió realiza la cesión de acciones, aprobada por la Superintendencia de Compañías el El 4 de Junio del año 2007 de la siguiente manera:

Srta. Olga Coba Paredes cede el valor de \$240.00 y Maria Coba Paredes cede el valor de \$240.00 a favor de \$240.00 a favor de Ing. Fausto Coba Estrella, quedando conformado el capital Social de la siguiente manera:

ACCIONISTA	CAPITAL SUCRITO (en US Dólares)	CAPITAL EN ESTE AUMENTO	NUEVO CAPITAL (en US Dólares)	%
COPAGÉS S.A.	221.280.00		221.280.00	92.20
COBA PAGES FAUSTO ANTONIO	6.000.00		6.000.00	2.50
COBA PAGES NURIA VERÓNICA	6.000.00		6.000.00	2.50
COBA PAGES JUAN FRANCISCO	6.000.00		6.000.00	2.50
COBA PAREDES OLGA	240.00	-240.00	0.00	0.00
COBA PAREDES MARIA	240.00	-240.00	0.00	0.00
COBA ESTRELLA FAUSTO	240.00	480.00	720.00	0.30
<b>TOTAL</b>	<b>240.000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>240.000.00</b>	<b>100%</b>

La junta general de accionistas realizada el 4 de Febrero del año 2016 resolvió la cesión de acciones, aprobada por la Superintendencia de Compañías el 5 de Mayo del año 2016 de la siguiente manera:

La compañía Copagés cede el valor de \$110.640.00 al Sr. Juan Francisco Coba,



La compañía Copagés cede el valor de \$110.640.00 a la Sra. Nuria Verónica Caba.

Ing. Fausto Caba Estrella cede el valor de \$360.00 al Sr. Juan Francisco Caba.

Ing. Fausto Caba Estrella cede el valor de \$360.00 a la Sra. Nuria Verónica Caba Pagés.

ACCIONISTA	CAPITAL SUCRITO (en US Dólares)	CAPITAL EN ESTE AUMENTO	NUEVO CAPITAL (en US Dólares)	%
COPAGÉS S.A.	221.280.00	-221.280.00	0.00	0.00
COBA PAGES FAUSTO ANTONIO	6.000.00		6.000.00	2.50
COBA PAGES NURIA VERÓNICA	6.000.00	111.000.00	117.000.00	48.75
COBA PAGES JUAN FRANCISCO	6.000.00	111.000.00	117.000.00	48.75
COBA ESTRELLA FAUSTO	720.00	-720.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>240.000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>240.000.00</b>	<b>100%</b>

La junta general de accionistas realizada el 4 de Febrero del año 2016 resolvió la cesión de acciones, aprobada por la Superintendencia de Compañías el 5 de Mayo del año 2016 de la siguiente manera:

Sr. Fausto Caba Pagés cede el valor de \$3.000.00 al Sr. Juan Francisco Caba Pagés

Sr. Fausto Caba Pagés cede el valor de \$3.000.00 a la Sra. Verónica Caba Pagés.

ACCIONISTA	CAPITAL SUCRITO (en US Dólares)	CAPITAL EN ESTE AUMENTO	NUEVO CAPITAL (en US Dólares)	%
COBA PAGES FAUSTO ANTONIO	6.000.00	-6.000.00	0.00	0.00
COBA PAGES NURIA VERÓNICA	117.000.00	3.000.00	120.000.00	50.00
COBA PAGES JUAN FRANCISCO	117.000.00	3.000.00	120.000.00	50.00
<b>TOTAL</b>	<b>240.000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>240.000.00</b>	<b>100%</b>

El objeto social y las finalidades a las que se dedica la compañía son:

La compañía tiene por objeto importar, comprar, vender, distribuir, editar, comercializar libros, cuadernos y toda clase de impresos, enseres de oficina y despacho.



## NOTA 2 POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en el presente año, a menos que se indique lo contrario.

### 2.1. Declaración de Impuestos

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes.

Los estados financieros de LIBRESA S.A. al 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 28 de marzo de 2016.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### 2.2. Bases de Preparación

Los estados financieros de LIBRESA S.A. comprenden los estados de situación financiera, de resultados del período y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

### 2.3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### 2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

### 2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas tales como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. La compañía para



reconocer sus inversiones a corto plazo como efectivo y equivalentes de efectivo toma inversiones que tienen un plazo menor a tres (3) meses.

## 2.6 Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas y no relacionadas

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión de eventuales pérdidas por deterioro del valor.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

## 2.7 Activos financieros

### 2.7.1. Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar comerciales a clientes, empleados y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar" cuyas características se explican a continuación:

**Cuentas por cobrar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a clientes, relacionados, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

**Cuentas por pagar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, relacionados, y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente.



## 2.7.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

### Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### Medición posterior

**a) Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por el giro normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no se cobran intereses, considerando que el cobro de las mismas es hasta 60 días promedio.

- (ii) Otras Cuentas por Cobrar: Corresponde a anticipos otorgados por la compañía a sus empleados. El plazo de cobro es menor a un año.

**b) Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 180 días promedio.

## 2.7.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran como indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. En este caso el



deterior se calculará a la tasa promedio pasiva publicada al 31 de diciembre de cada año por el Banco Central del Ecuador.

#### **2.7.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiriere el activo a un tercero sin tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.7.5 Inventario**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo del inventario se determina utilizando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución actuales, al final del periodo que se informa.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por valor neto realizable con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

### **2.6. Propiedad, planta y equipo**

#### **2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Se reconocerá el costo de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo como un activo solo si:

- Es probable que se obtengan beneficios económicos futuros asociados al elemento.
- Se tiene control.
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y 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 administración.

#### **2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial los bienes de propiedad, planta y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los desembolsos incurridos, después de que la Propiedad, Planta y Equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costo de mantenimiento y



de reacondicionamiento, se cargan a resultados del periodo en que se incurren. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

### 2.8.3. Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia.

La depreciación se distribuirá en forma sistemática a lo largo de su vida útil y comenzará cuando el activo se encuentre disponible para su uso. Se calcula siguiendo el método lineal a través de la fórmula:  $(\text{Costo} - \text{Valor residual}) / \text{No. Años Vida Útil}$ . Las vidas útiles estimadas para los diferentes grupos de Propiedad Planta y Equipo son las siguientes:

<u>GRUPO</u>	<u>VIDA ÚTIL</u> (en años)
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	3

### 2.8.4. Retiro o venta de equipos

Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

### 2.9. Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

### 2.10 Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas y no relacionadas

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor justo y posteriormente se valorizan al costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

### 2.11 Deterioro del valor de los activos no financieros

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existe evidencia que un activo podría estar deteriorado. Si tal evidencia existe, o el deterioro se identifica



producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## 2.12 Aspecto Tributario

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

### 2.12.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos gravables, exentos y gastos deducibles y no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### 2.12.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se presenta usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del informe financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

### 2.12.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deben reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

## 2.13. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:



- La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

#### **2.14. Beneficios a empleados**

**2.14.1 Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función al 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

#### **2.14.2. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

#### **2.15 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

##### **2.15.1 Venta de bienes**

Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

- (a) Edición Ventas al por mayor y menor de edición de libros



### 2.15.2 Intereses

Los Ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método del interés efectivo.

### 2.16. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

También corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

### 2.17. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los Ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## NOTA 3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podría llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subyacentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1. Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 12).



**3.2. Propiedad, Planta y Equipo:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y se realiza un análisis del deterioro de equipos. (Nota 7)

**3.3. Impuesto a la renta diferida:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos.

#### **NOTA 4 – TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

##### **4.1 Base de la transición a las NIIF**

###### **4.1.1 Aplicación de NIIF 1**

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición de la Compañía es el ejercicio económico 2012. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

###### **4.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía**

La Administración de la Compañía decidió no emplear ninguna de las exenciones por no ser aplicables para la Compañía.

#### **NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

##### **5.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: (a) riesgo de mercado, (b) riesgo de crédito y (c) riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre margen neto.

###### **(a) Riesgo de mercado**

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía no está expuesta a riesgos de mercado, tales como el riesgo de tasa de interés o riesgo de tipo de cambio.



#### (b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Compañía bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (sólo activos financieros, no pasivos).

La Compañía no está expuesta a riesgos de crédito, debido a sus actividades operacionales y a sus actividades financieras, las cuales no incluyen inversiones en ningún tipo de Instrumentos.

#### (c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea fondos para pagar sus obligaciones.

Debido al carácter cíclico de su negocio y la operación, la Compañía requiere de fondos líquidos para cumplir con el pago de sus obligaciones.

### 5.2 Gestión del riesgo del capital

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital, son (i) salvaguardarlo para continuar como empresa en funcionamiento, (ii) procurar un rendimiento para los accionistas y (iii) mantener una estructura óptima de capital reduciendo el costo del mismo.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los accionistas, reembolsar capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

### 5.3 Estimación del valor razonable

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía tiene instrumentos financieros que se registran al valor razonable.

	Al 31 de diciembre 2016	
	Valor en	Valor
	Libros en USD \$	Razonable en USD \$
Efectivo y equivalentes de efectivo	41.351,00	41.351,00
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	0	0
Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas	184.059,00	184.059,00
Documentos y cuentas por pagar no relacionadas	472.443,00	472.443,00

El importe en libros de las cuentas por cobrar y por pagar se asume que se aproximan a sus valores razonables, debido a la naturaleza de corto plazo de ellas. En el caso de efectivo en caja el valor justo se aproxima a su valor en libros.



#### NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La composición del saldo de este rubro está integrada por lo siguiente:

	31 de diciembre <u>2016</u> <u>USD \$</u>	31 de diciembre <u>2015</u> <u>USD \$</u>
<b>Caja Chica</b>		
Verónica Coba	0	300,00
Paolo Pazmiño	300,00	
<b>Bancos</b>		
Banco Internacional	18.943,51	0
Banco Pichincha	10.713,68	24.168,68
Banco Pichincha Miami	11.393,33	72.803,57
<b>Total USD \$:</b>	<u>41.350,52</u>	<u>97.272,25</u>

**Cajas chicas:** La empresa maneja una caja chica de USD\$ 300, la cual según política de la empresa es para gastos menores a USD\$ 30 y se repone una vez se haya consumido el 50% de la misma

#### NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Este rubro agrupa las cuentas por cobrar a los clientes, por los pagos de clientes que se cobra por la venta al por mayor y menor de los libros.



Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2016	2015
	USD \$	USD \$
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>		
CLIENTES CREDITO	818.830,84	786.100,18
INTERES CL.NAC.APLIC.NIF SECC.35	52.824,50	52.824,50
DETERIORO CL.NAC.APLIC.NIF SECC.35	(32.738,12)	(32.738,12)
CLIENTES EXTRANJEROS	107.159,32	188.482,35
INTERES CL.EXTRANJ.APLIC.NIF SECC.35	16.666,90	16.666,90
DETERIORO CL.EXTRANJ.APLIC.NIF SECC.35	(12.543,81)	(12.543,81)
PROVISION INCOBRABLES/CLIENTES NACION	(14.888,30)	(13.562,86)
PROVISION INCOBRABLES/C.EXTRANJEROS	(3.451,81)	(2.838,18)
<b>Total USD \$</b>	<b>931.659,62</b>	<b>992.390,97</b>

#### NOTA 8 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro agrupa otras cuentas por cobrar como por ejemplo cobro a empleados y anticipo de derechos de autor que esto se liquida cada semestre cuando se realiza la liquidación.



Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2016	2015
	USD \$	USD \$
Otras Cuentas por cobrar:		
FUNCIÓNARIOS Y EMPLEADOS	28.070	3.320
PINTO JOSE	-	6.679
MONTOYA MARIO	-	100
DE LA TORRE FERNANDO BENJAMIN	200	200
LARREATEGUI & LARREATEGUI	760	760
CGB-MONITOREO	-	342
COGILER CIA. LTDA.	-	4.115
SALAZAR ANGEL	-	6.414
DR. MOLINA STALIN	106	34
FUENTES HERRY	6.145	6.145
CANIZARES JACINTO	-	35
VICTOR CORDERO	108	108
LIBRERIA ESPA/OLA-ANTERIOR	121.665	175.665
ROA BASTOS AUGUSTO	342	342
BARONA DORA	1.000	1.000
ASTUDILLO RUBEN	63	63
AGENC. LITERARIA LATINOAMERICANA	167	167
GRANDA EULER	145	145
VALDANO JUAN	851	851
AGENCIA LITERARIA ACER	151	151
EDITORIAL FISHER	286	286
A. LITERARIA-A. CARPENTIER	440	440
PEREZ ORLANDO	299	299
OQUENDO JAVIER	170	170
ALVAREZ SILVIA	486	486



MALDONADO LUCRECTIA-BIP	126	126
MENA CLAUDIO-CUSO SINTAXIS	181	181
PROANO ARANDI FRANCISCO	416	416
RODRIGUEZ MARCO	348	348
HERRERA CELAYA AINARA-MANA DE LUNA	230	230
MENESES GERARDO	295	-
AGUILAR MONSALVE LUIS	146	146
FERNANDEZ DE CORDOVA SOLEDAD	30	45
BARRERA VALVERDE ALFONSO	398	398
DAVILA VASQUEZ JORGE	673	435
NUNEZ BAQUERO FABIAN	31	31
FREIRE EDGAR	41	41
CANDIOTI GLORIA MARIA	167	100
WILD STAPEL LEONARDO	413	147
CHAVES LARREA GUIJO	92	-
ENDERICA ESPINOSA PATRICIA	357	357
ALONSO FRAYLE ELENA	45	-
DURINI ANGELES	4	-
FERRARI ANDREA	3	-
PINEIRO LORENA ANDREA	11	-
SANCHEZ CLAUDIA	3	-
SEGUROS ANTICIPADOS	2.298	2.225
IMPTOS.EJERCICIOS ANTERIORES	134	1.387
RETENCIONES EN LA FUENTE	5.204	4.925
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	7.378	6.983
RETENCION FUENTE-TARJETA DE CREDITO	123	23
COPAGES S.A.	-	11.248
<b>TOTAL</b>	<b>168.920</b>	<b>214.474</b>

#### NOTA 9 - OTROS ACTIVOS

Este rubro agrupa otros activos como seguros anticipados, impuestos anticipados y arriendos anticipados.



Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2016	2015
	USD \$	USD \$
<b>Otros Activos</b>		
SEGUROS ANTICIPADOS	2.298,37	2.224,53
IMPUESTOS EJERCICIOS ANTERIORES	134,10	1.386,89
RETENCIONES EN LA FUENTE	5.204,02	4.924,64
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	7.378,34	6.983,02
REFUNCIÓN FUENTE - TABLITA DE CREDITO	123,40	23,34
COPAGES S.A.	0	11.216,00
IMPUESTOS DIFERIDOS	8.114,73	8.114,73
<b>Total USD \$</b>	<b>23.252,96</b>	<b>34.905,15</b>

#### NOTA 10 - INVENTARIOS

Este rubro agrupa los inventarios que tiene la compañía:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	( en USD \$ )	
INVENTARIO-EDICIONES	482.149,91	527.825,98
INVENTARIO MATERIA PRIMA	2.471,48	1.077,04
GASTOS DE PRODUCCIÓN (FOTOLITOS)	10.609,12	8.193,02
<b>Total USD \$</b>	<b>495.230,51</b>	<b>537.096,04</b>

- Inventario Ediciones es el Inventario de Libros de la Compañía.
- Inventario de Materia Prima comprende el Papel que se proporciona a Editorial Ecuador.
- Gastos de Producción corresponde a las diagramaciones que se realiza para cada uno de los libros que se encuentra en producción.

#### NOTA 11 - PROPIEDAD Y EQUIPO

En este rubro se registran los muebles, enseres y otros activos. La composición del saldo es la siguiente:



Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2016	2015
	USD \$	USD \$
Costo o valuación	163.794,93	121.584,00
Depreciación acumulada y deterioro	(24.443,25)	(6.272,00)
<b>Total USD \$</b>	<b>139.351,68</b>	<b>115.312,00</b>

**Clasificación:**

Muebles y Enseres	78.139,00	84.790,50
Maquinarias y Equipos	2.384,35	2.773,54
Equipo de Computación	4.344,98	5.648,86
Vehículos	54.283,35	22.321,43
<b>Total USD \$</b>	<b>139.351,68</b>	<b>115.684,33</b>

-En este rubro se registran la reexpresión muebles, enseres y otros activos. La composición del saldo es la siguiente:

Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2016	2015
	USD \$	USD \$
Costo o valuación	206,96	206,96
Depreciación acumulada y deterioro	(12,94)	(12,94)
<b>Total USD \$</b>	<b>194,02</b>	<b>194,02</b>

**Clasificación:**

Muebles y Enseres	58,99	58,99
Maquinarias y Equipos	59,77	59,77
Equipo de Computación	75,26	75,26
<b>Total USD \$</b>	<b>194,02</b>	<b>194,02</b>

11 Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:



	Muebles y Enseres	Maquinarias y Equipos	Equipo de Computación	Vehículos	TOTAL en USD \$
<b>Costo o valuación</b>					
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	66.333,74	3.409,75	6.519,20	22.321,43	121.584,12
Adiciones	1.995,50	0	2.215,31	38.000,00	42.210,81
Baja	0	0	0	0	0
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2016 en USD \$:</b>	<b>68.329,24</b>	<b>3.409,75</b>	<b>11.734,51</b>	<b>60.321,43</b>	<b>163.794,93</b>
<b>Depreciación acumulada y deterioro</b>					
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	(1.543,74)	(686,21)	(3.670,34)	(372,02)	(6.271,81)
Ajustes	0	0	0	0	0
Depreciación	(8.647,00)	(330,19)	(3.518,19)	(3.000,00)	(18.171,44)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	<u>(10.190,74)</u>	<u>(1.025,40)</u>	<u>(7.188,53)</u>	<u>(6.030,00)</u>	<u>(24.443,25)</u>
<b>Total Prop. Planta y Equipo</b>	<b>78.139,00</b>	<b>2.384,35</b>	<b>4.546,08</b>	<b>54.291,43</b>	<b>139.351,68</b>

#### NOTA 12 - INVERSIONES LARGO PLAZO

El siguiente es un detalle de Inversiones a largo Plazo corresponde a la Garantía del Arriendo del Galpón de Libresa al 31 de Diciembre del 2016.

Concepto o Detalle	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015
Depósitos en Garantía	5.000,00	5.000,00
<b>Total Activos No Depreciables en USD \$</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>

#### NOTA 13 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2016, corresponde a cuentas de proveedores, anticipo de coediciones del Sr. José Garay:

Concepto o Detalle	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015
Servicios y Consumos por Pagar	146.770,41	265.191,19
Anticipos a Coediciones	971,00	3.321,00
Varios	352,25	723,61
<b>Total Documentos y cuentas por pagar no relacionados en USD \$:</b>	<b>148.093,66</b>	<b>269.235,80</b>



#### NOTA 14 - OBLIGACIONES LABORABLES

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2016, corresponde:

Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2016	2015
	USD \$	USD \$
Aportes al IESS	1.358,81	3.036,33
Préstamos IESS	1.367,20	1.055,97
Fondo de Reserva	637,54	595,85
Décimo Tercer Sueldo	1.245,84	1.171,42
Décimo Cuarto Sueldo	2.554,70	2.022,34
Participaciones 15% Por Pagar	2.260,76	3.630,91
<b>Total USD \$:</b>	<b>11.424,85</b>	<b>11.512,82</b>

• Las obligaciones con el IESS corresponden al pago de Aportes, Fondos de Reserva y Préstamos Quirografarios de diciembre.

• Las obligaciones que tiene la empresa con los empleados corresponde al Décimo Tercer Sueldo y Décimo Cuarto sueldo correspondiente al periodo de cálculo de acuerdo a la ley.

• La compañía tiene la obligación de cancelar con los empleados la participación de utilidades correspondiente al 15%.

#### NOTA 15 - PASIVOS CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Este rubro integra los saldos por concepto de retenciones del I.V.A. y retenciones del Impuesto a la Renta, el saldo es el siguiente:

Concepto o Detalle	2016	2015
	USD \$	USD \$
Impuesto al Valor Agregado	0	99,00
Retenciones en la fuente	1.405,92	6.024,11
Retenciones de IVA	2.761,48	1.905,53
Impuesto a la Renta por Pagar	2.050,92	4.527,00
<b>Total USD \$:</b>	<b>6.218,32</b>	<b>12.555,00</b>



**NOTA 16- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Este rubro integra los saldos por concepto de la siguiente manera:

Concepto o Detalle	31 de	31 de
	diciembre	diciembre
	2016	2015
	USD \$	USD \$
PROVEEDORES NACIONALES	0	(5.670,13)
PROVEEDORES INTERES-NIIF SECC.35	(1.670,08)	(1.670,08)
DETERIORO PROV.NAC.APLIC.NIIF SECC.35	909,23	909,23
CONSTRUCTORA CATALUNYA	(88.000,00)	(88.000,00)
LIBRERIA ESPANOLA CIA.LTDA.	0	(25.942,60)
DELIBRESA	(11.752,37)	(11.752,37)
COBA ESTRELLA FAUSTO	(53.083,56)	(63.767,92)
COPAGES-ANTERIOR	(275.651,62)	(307.129,75)
INTERESES POR PAGAR	(28.940,21)	(28.940,21)
COBA ESTRELLA FAUSTO	400,29	0
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR \$USD	<u>(457.788,32)</u>	<u>(531.963,83)</u>

- Proveedores Intereses-NIIF SECC.35 y Deterior Pov. Nac. Aplic. Niif Secc35 corresponde a efectos de niifs de año anteriores.
- Constructora Catalunya se le debe un valor de \$88.000.00 que corresponde a préstamos del año 2011.
- Delibresa, se le debe un valor de \$11.752.00 correspondiente a impuestos de años anteriores.
- Coba Estrella Fausto se le debe un valor de \$53.084.00 correspondiente a varias cuentas que se tiene de años anteriores.
- Intereses Por Pagar. Se debe un valor de \$28.940 a la compañía ultramar por concepto de intereses.

**NOTA 17- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Este rubro se compone de valores por concepto de jubilación patronal y desahucio, los siguientes saldos:



	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>
RESERVA DESAHUCIO	16.315,58	9.670,86
RESERVA DESAHUCIO	15.176,10	25.618,86
<b>TOTAL USD\$:</b>	<b>31.491,68</b>	<b>35.289,72</b>
RESERVA JUBILACION PATRONAL	11.370,97	13.181,76
RESERVA JUBILACION PATRONAL	75.537,42	62.686,13
VALOR ACTUAL RES.PAT.APLIC.NIIF SECC	18.341,89	18.341,89
<b>TOTAL USD\$:</b>	<b>105.250,28</b>	<b>94.209,78</b>

### 17.1 Jubilación patronal

De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, a partir de los veinte (20) años de trabajo continuo o interrumpidos, tendrán derecho al ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

<b>Concepto o Detalle</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>
Saldo inicial	94.209,78	72.305,42
Costo de los servicios del período corriente	15.641,90	18.253,59
Reversión de Reserva por Trabajadores		
Salidos	(6.959,20)	(1,94)
Costo Financiero por intereses	4.168,59	3.652,71
Recálculo pérdida por cambios en variables financieras ORI	(1.810,75)	0
Beneficios pagados	0	0
<b>Saldo final</b>	<b>USD \$: 105.250,32</b>	<b>94.209,78</b>

### 17.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio. Una parte de este pasivo posiblemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados, para lo cual registra una provisión con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y



2015 por Logaritmo Cía. Ltda. Con RUC No. 1790834948001. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otros resultados integrales (ORI) (la opción de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales directamente en los resultados del ejercicio fue eliminada) con el fin de que los activos netos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan.

El costo laboral y el costo financiero se reflejarán en el Estado de Resultados del período y otro resultado integral.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

<b>Concepto o Detalle</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>USD \$</b>	<b>USD \$</b>
Saldo inicial	36.285,26	26.383,11
Costo de los servicios del período corriente	(5.035,67)	8.536,72
Reversión de Reserva por Trabajadores		
Salidos	(886,38)	(43,84)
Costo Financiero por intereses	1.231,65	1.409,27
Recálculo pérdida por cambios en variables financieras ORI	(103,18)	0
Beneficios pagados	0	0
<b>Saldo final</b>	<b>USD \$: 31.491,68</b>	<b>36.285,26</b>

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Tasa(s) de descuento	7,46	8,68
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3,95	4,13



#### NOTA 18 – IMPUESTOS DIFERIDOS POR PAGAR

Este rubro se compone de valores por concepto de impuesto diferidos por pagar

	<u>31 de</u> <u>diciembre</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u>
<b>Concepto o Detalle</b>	<b>2016</b> <b>USD \$</b>	<b>2015</b> <b>USD \$</b>
Impuestos por Pagar Diferidos	8.248,84	8.248,84
<b>Saldo final</b>	<b>USD \$: 8.248,84</b>	<b>8.248,84</b>

#### NOTA 19– OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Este rubro se compone de valores por concepto de préstamos ultramar:

	<u>31 de</u> <u>diciembre</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u>
<b>Concepto o Detalle</b>	<b>2016</b> <b>USD \$</b>	<b>2015</b> <b>USD \$</b>
Préstamos Ultramar	605.650,00	605.650,00
<b>Saldo final</b>	<b>USD \$: 605.650,00</b>	<b>605.650,00</b>

Los préstamos por USD 200.000 y USD 50.000 fueron registrados en el Banco Central de Ecuador, registros 0301000825 y 0301001094, respectivamente, por el lapso de 60 meses, con una tasa fija de 1 0% . USD 400.000 es un documento suscrito como garantía de los préstamos anteriores. En Diciembre del Año 2008 se realizó abono por el valor de \$89.000,00, En el Septiembre del año 2011 se realizó abono por el valor de \$20.000,00 y en el enero del año 2012 se realiza el abono de \$10.000,00. En el año 2003 se registra el valor de intereses por el valor de \$74.650,00.

El Prestamista reside en la ciudad de Road Town Tórtola, Islas Virgenes Británicas. . .

#### NOTA 20 - PATRIMONIO

**20.1. Capital social:** Está constituido por USD\$ 109,181, dividido en ciento veinte mil acciones (120,000) acciones de un dólar (USD\$1) cada una.

**20.2. Reserva Legal:** La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social.

**20.3. Reserva Facultativa:** Según acta de junta general ordinaria de socios, celebrada el 28 de marzo de 2017, se decidió que la utilidad del ejercicio económico 2016, sea conformada como una reserva facultativa, para cubrir posibles contingentes, la cual es por un valor de USD\$ 10.760,25

**20.4. Adopción NIIF 1ra vez.-** Este rubro constituye la adopción de NIIF 1ra Vez.

**20.5. Otros Resultados.-** Este rubro constituye el valor de \$950.00 que corresponde al ORI por Deterioro de Clientes, Interés Clientes, Deterioro Clientes Exterior, Intereses Cliente Exterior, Deterioro proveedores

El detalle de los resultados acumulados de la Compañía es como sigue:

<b>Concepto o Detalle</b>	<b>31 de</b>	<b>31 de</b>
	<b>diciembre</b>	<b>diciembre</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>USD \$</b>	<b>USD \$</b>
Capital	240.000,00	240.000,00
Reservas	173.365,86	166.181,00
Adopción NIIFs 1ra vez	6.713,00	6.713,00
Otros Resultados	45,54	(964,00)
Utilidades retenidas	0	0
Resultado del ejercicio	10.760,00	16.049,00
<b>Saldo final</b>	<b>USD \$: 430.884,40</b>	<b>427.979,00</b>

#### NOTA 21 - VENTAS

Corresponde principalmente a la venta por mayor y menor de libros, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2016 se detalla a continuación:

<b>Detalle o Concepto</b>	<b>31 de diciembre</b>	<b>31 de diciembre</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>USD \$</b>	<b>USD \$</b>
Ventas Tarifa 0%	676.369,53	617.689,68
Ventas Tarifa 12%	270,00	936,00
Exportación Libros	51.798,64	173.306,84
Ventas Exportación-Servicios	24.992,24	17.981,45
<b>Total Ingresos Operacionales USD \$:</b>	<b>753.430,41</b>	<b>809.913,97</b>

Un resumen de otros ingresos es como sigue:



Detalle o Concepto	31 de diciembre	31 de diciembre
	2016	2015
	USD \$	USD \$
Recuperación Derechos de Autor	33.377,43	55.291,81
Recuperaciones	11.643,26	6.150,35
Interés Bancario	3,67	93,46
Utilidad en Cambios	0	137,33
<b>Total Ingresos Operacionales USD \$:</b>	<b>45.024,36</b>	<b>61.672,95</b>

- Recuperación De Derechos de Autor corresponde a la reversión de regalías que se realiza cada año.

#### NOTA 22 - COSTOS DE VENTAS

Corresponde principalmente a la prestación de, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2016 se detalla a continuación:

Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2016	2015
	USD \$	USD \$
Costo de Ventas	190.335,52	203.394,63
<b>Total USD \$:</b>	<b>190.335,52</b>	<b>203.394,63</b>

#### NOTA 23 - GASTOS DE OPERACIÓN

Estos gastos se ocasionaron en la venta de libros al por menor y mayor de libros siendo al 31 de diciembre de 2016 los que se detalla a continuación:

Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2016	2015
	USD \$	USD \$
Gastos de Administración	265.438,91	288.794,02
Gastos de Ventas	310.236,74	318.994,72
Gastos de Promoción	267,00	0
Gastos No Deducibles	983,22	696,20
Otros Egresos	16.121,62	35.501,31
<b>Total USD \$:</b>	<b>593.047,49</b>	<b>643.986,25</b>



### 23.1 Gastos de Administración

Los gastos de administración en las que incurrió la empresa del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2016, se presentan de la siguiente manera:

Concepto o Detalle	31 de diciembre 2016 USD \$	31 de diciembre 2015 USD \$
<b>Gastos de Administración</b>		
SUELDOS Y SALARIOS	133.600,00	89.466,67
SOBRETiempos	32,58	33,33
BONOS PRÉMIOS Y COMISIONES	400,00	36.404,19
MOVILIZACIÓN	7.400,00	500,00
DECIMO TERCER SUELDO	9.594,31	5.959,43
DECIMO CUARTO SUELDO	3.810,55	2.312,01
APORTE PATRONAL IESS	14.944,69	10.201,05
IECE Y SFCAP	1.340,33	915,00
FONDO DE RESERVA	7.969,99	7.299,10
JUBILACION PATRONAL	12.851,25	17.562,97
INDEMNIZACIONES LABORALES	2.212,50	14.188,21
CAPACITAC. BIENESTAR DEL PERSONAL	5.833,72	12.270,13
ARRENDOS SOCIEDADES	11.200,00	8.000,00
ATENCIÓNES Y CORTESIA	488,76	1.181,86
LUNCH Y REFRIGERIO	0	275,65
CONTRIB. CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	233,00	1.209,78
CONTRIBUCION SUPERCIAS	1.637,17	1.578,62
HONORARIOS PROFESIONALES	9.277,67	12.830,00
TELEFONOS CELULARES	5.481,65	3.368,55
CATALOGOS E IMPRESOS	0	98,30
PAPETERIA SUMINISTROS OFICINA	456,76	1.476,15
INTERNET PAGINAS WEB	878,75	0
CONSUMO AGUA	50,01	0
CONSUMO LUZ	380,45	2.729,71
CORRESP. NACIONAL E INTERNACIONAL	59,25	258,00
REGISTRO PATENTES Y MARCAS	0	6.825,50
GASTOS DE VIAJE	2.117,24	12.384,28
TRANSPORTE	193,60	31,25
SERVICIOS PRESTADOS	1.102,00	2.742,45
MATRICULACION VEHICULOS	422,67	266,76
IMPUESTOS FISCALES Y MUNICIPALES	6.056,20	0
REPARAC. Y REPUESTOS VEHICULOS	0	263,10
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	320,79	794,26
SEGUROS	6.221,14	4.455,65
SERVICIOS BANCARIOS	574,64	711,45
12% IVA INSUMOS Y SERVICIOS	0	4.394,94
MULTAS	0	743,00
SERVICIOS MANTENIMIENTO	771,49	0
MATERIALES LIMPIEZA-ADJUCACIONES	336,15	323,27
NOTARIOS, REGISTRADORES PROPIEDAD	203,45	25,44
GASTOS SOFTWARE Y CPU	18,00	2.930,00
CUENTAS INCOBRABLES	1.939,07	723,04
DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	18.171,44	1.208,34
GASTOS INSTALAC. ADJUCACIONES	743,04	6.744,01
VARIOS	224,60	10.108,57
<b>Total USD</b>	<b>265.438,91</b>	<b>288.794,02</b>

### 23.2 Gastos de Ventas

Los gastos de ventas realizados por la empresa por el giro propio, se detallan a continuación:



Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2016	2015
	USD \$	USD \$
Gastos de Ventas		
SUELDOS Y SALARIOS	50.637,25	33.212,81
SOBRETiempos	106,52	249,79
BONOS PREMIOS Y COMISIONES	1.178,91	12.058,50
MOVILIZACION	3.637,50	6.089,29
DECIMO TERCER SUELDO	4.308,96	3.793,56
DECIMO CUARTO SUELDO	2.511,81	1.984,45
APORTE PATRONAL IESS	5.767,42	5.079,31
IECE Y SECAP	517,07	455,22
FONDO DE RESERVA	4.005,07	3.682,88
VACACIONES	313,70	0
CAPACITAC.BIENESTAR DEL PERSO	3.865,01	1.552,26
ARRENDAMIENTO BIENES INMUEB	30.000,00	2.500,00
ATENCIONES Y CORTESIA	1.996,44	112,29
LUNCH Y REFRIGERIO	177,52	311,08
CONTRIBUCIONES CUOTAS SUSCR	467,50	0
HONORARIOS PROFESIONALES	19.849,88	0
DERECHOS DE AUTOR	34.701,61	91.265,43
DERECHOS DE AUTOR-EXTERIOR	18.216,51	42.584,67
TELEFONOS-CELULARES	4.709,32	3.947,08
CATALOGOS E IMPRESOS	13.953,20	10.281,86
PAPELERIA SUMINISTROS OFICINA	1.083,94	238,02
INTERNET PAGINAS WEB	617,05	0
CONSUMO AGUA	179,52	2.720,19
CONSUMO LUZ	790,00	2.595,47
CORRESP.NACIONAL E INTERNACI	1.290,79	3.789,10
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1.856,71	2.594,00
SEMINARIOS Y TALLERES	728,80	864,40
FERIAS-EVENTOS Y PREMIOS	15.535,95	4.671,21
REGISTROS,PATENTE Y MARCAS	5,88	0
GASTOS DE VIAJE	12.290,75	1.347,67
ISBN CODIGO DE BARRAS/REG.DE	252,00	264,00
EMBALAJES Y EMPAQUES	3.163,16	973,92
TRANSPORTE	1.143,48	48,38
RONDAS Y VIGILANCIAS	1.046,05	13.800,00
FLETES Y ACARREOS	6.320,48	5.137,95
SERVICIOS PRESTADOS	14.005,10	16.410,62
MATRICULACION VEHICULOS	921,17	0
REPARAC Y REPUESTOS VEHICULO	754,82	28,00
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	417,62	52,26
SERVICIOS BANCARIOS	253,43	132,20
SERVICIOS TARJETAS DE CREDITO	0	37,29
12% IVA INSUMOS Y SERVICIOS	23.273,00	28.224,74
GTS ADUAN.FLETES-EXPORTACI	1.735,54	2.069,20
MUESTRAS/PROMOCION	4.418,33	9.443,20
SERVICIO MANTENIMIENTO	638,48	716,00
MATERIALES-LIMPIEZA-ADECUACI	5.849,47	2.817,41
DIFER.EDICIONES LIQUIDADAS	0,06	199,18
GASTOS SOFTWARE Y CPU	228,00	0
GASTOS INSTALAC.ADECUACIONE	4.813,64	350,00
VARIOS	5.702,52	309,83
MATERIALES-LIMPIEZA-ADECUACI	267,00	0
<b>Total USD</b>	<b>310.503,74</b>	<b>318.994,72</b>



### 23.3 Gastos de Promoción

Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2016	2015
	USD \$	USD \$
<b>GASTOS DE PROMOCION</b>		
Materiales Limpiez Adecuaciones	267,00	0
<b>Total USD</b>	<b>267,00</b>	<b>0</b>

### 23.3 Gastos No Deducibles

Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2016	2015
	USD \$	USD \$
DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	0	26,51
RETENCIONES EN LA FUENTE ASUMIDAS	349,11	648,30
INTERESES Y MULTAS	0	21,39
RETENCIONES CONTRIBUCION UTILIDADES	634,11	0
<b>Total USD</b>	<b>983,22</b>	<b>696,20</b>

### NOTA 24 - GASTOS FINANCIEROS

IMPUESTOS Y COMISIONES	27,35	9.700,33
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	95,37	0
DESCUENTO EN VENTAS	15.810,27	25.729,44
INTERES TARJETA DE CREDITO	188,63	71,54
<b>TOTAL USD</b>	<b>16.121,62</b>	<b>35.501,31</b>

### NOTA 25 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto contable importante sobre los Estados Financieros.

### NOTA 26 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía el 27 de Febrero de 2016 y serán presentados a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

