

LIBRIMUNDI S.A.

*Estados financieros por el año terminado
el 31 de diciembre del 2014 e Informe de
Los Auditores Independientes*

0

LIBRIMUNDI

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	10

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S.dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
LIBRIMUNDI S.A.

Informe sobre los estados financieros

He auditado a los Estados Financieros que se adjuntan de LIBRIMUNDI S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por el estado financiero

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido al fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



BTG

AUDITORES & CONSULTORES

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

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de LIBRIMUNDI S.A., al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales Financiera – NIIF.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía LIBRIMUNDI S.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Quito, 2 de abril del 2015

CPA. Ing. Byron Tamayo G.

RNAE No. 693

RNC No. 23522

LIBRIMUNDI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVOS	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	372,176	212,269
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1,254,291	1,099,091
Inventarios	7	626,905	1,055,216
Activos por impuestos corrientes	8	230,459	188,226
Total activos corrientes		2,483,830	2,554,802
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	9	885,499	739,509
Otros activos	10, 11	177,099	190,978
Total activos no corrientes		1,062,598	930,487
TOTAL		3,546,428	3,485,290

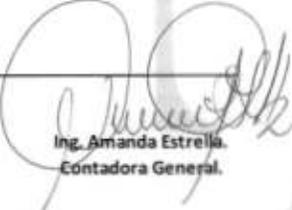
Ver notas a los estados financieros


Eco. Francisco Dalmau
Gerente General


Ing. Amanda Estrella
Contadora General

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	71,821	18,379
Cuentas por pagar comerciales	13	1,734,752	2,049,470
Otras cuentas por pagar	14	70,919	146,502
Total pasivos corrientes		1,877,492	2,214,351
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	15	250,000	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	-	41,667
Obligaciones por beneficios definidos	17	79,905	76,192
Total pasivos no corrientes		329,905	117,859
Total pasivos		2,207,397	2,332,210
PATRIMONIO:			
Capital social	22	1,703,694	1,703,694
Reserva legal		864	216
Reserva por Revalorización		179,467	
Resultados Acumulados		(508,420)	(601,316)
Otras reservas		-	
Ajustes NIIF		(42,411)	(42,411)
Resultados del Ejercicio		5,835	92,897
Total patrimonio		1,339,031	1,153,080
TOTAL		3,546,428	3,485,290


 Eco. Francisco Dalmau.
 Gerente General.

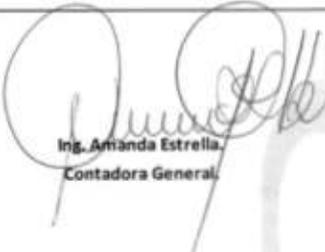

 Ing. Amanda Estrella.
 Contadora General.

LIBRIMUNDI S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	2014	2013
INGRESOS OPERACIONALES	5,437,282	5,541,041
COSTO DE VENTAS	2,969,133	2,954,645
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2,468,149	2,586,396
Gastos de Administración y Ventas	2,342,010	2,298,121
UTILIDAD OPERACIONAL	126,139	288,275
Otros Ingresos/Gastos	104,432	103,826
Otros Gastos no operacionales		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA, PT Y RESERVAS	21,707	184,448
Menos:		
15% Participación trabajadores	3,256	27,667
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido	11,968	63,884
Total	15,224	92,897
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	6,484	92,897

Ver notas a los estados financieros


Eco. Francisco Dalmau.
Gerente General.


Ing. Amanda Estrella.
Contadora General.

LIBRIMUNDI S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por Revalorización Activos Fijos	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Resultados por la Aplicación de NIIF por primera vez	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1,701,694	216	-	(601,316)	92,897	(42,411)	1,153,080
VARIACIONES	-	648	179,467	92,896	5,835	-	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	1,701,694	864	179,467	(508,420)	5,835	(42,411)	1,338,031

Ver notas a los estados financieros

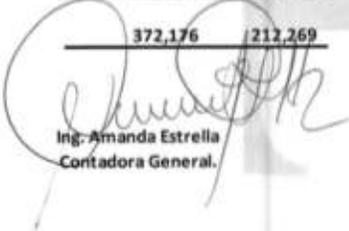

 Sr. Francisco Dobrin
 Gerente General


 Sr. Armando Estrella
 Contador General

LIBRIMUNDI S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en dólares americanos)

	2014	2013
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Recibido de Clientes	5,282,083	5,364,384
Pagado a proveedores y empleados	(5,084,227)	(5,117,353)
Costos financieros	(104,432)	(195,377)
Otros Ingresos	(9,740)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>83,684</u>	<u>51,654</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adiciones netas propiedad y equipos	<u>(132,111)</u>	<u>(84,020)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(132,111)</u>	<u>(84,020)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones Bancarias	<u>208,333</u>	<u>5,052</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>208,333</u>	<u>5,052</u>
CAJA Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	159,906	(27,315)
Saldo al inicio del año	212,269	239,584
Saldo al final del año	<u>372,176</u>	<u>212,269</u>


Eco. Francisco Dalmau
Gerente General


Ing. Amanda Estrella
Contadora General.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

1. INFORMACION GENERAL

LIBRIMUNDI S.A., fue constituida en el Ecuador el 24 de noviembre de 1998.

Objetivo principal.- es importación, exportación, comercialización, distribución, edición y promoción de libros en general.

Sus oficinas principales se encuentran ubicadas en el sector de Av. Interoceánica Km 11 ½, Sector Los Guabos, Edificio Hilanderías Cumbayá PB.

La información contenida en estos estados financieros es responsable de la administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de LIBRIMUNDI, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y bancos – Corresponde a activos financieros altamente líquidos y depósitos de efectivo en cuentas bancarias.

2.4 Inventarios – los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.5 Propiedades, planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, excepto por ciertas propiedades que fueron revaluadas y consideradas como costo atribuido de acuerdo a lo permitido por la NIIF 1.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y de ser el caso, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo que se incurren.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	30-40
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y enseres	12
Vehículos	6-8
Equipo de computación	5-7
Equipo bajo arrendamiento financiero	5

2.5.4 Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero – Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos, si esta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o ventas de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles – Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libro de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta el valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libro que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

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

2.7.1 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 o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.7.2 Impuestos diferidos – El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte

probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuesto diferidos o con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corriente y diferidos – Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando 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 porte 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un

activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 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 Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año:

2.9.2 Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos – Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.

2.10.1 Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de las actividades ordinarias de la empresa por la venta de libros, se reconocen la momento que la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir. En relación con la transacción pueden ser medido con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.10.2 Prestación de servicios – Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen en la medida en que se presta el servicio.

2.11 Costo 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 periodo más cerca en el que se conocen.

2.12 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 tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo de amortización o al valor razonable.

Actualmente, los activos financieros de la Compañía corresponden únicamente a la categoría de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación de los instrumentos financieros depende del propósito con el que se adquirieron los mismos.

La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.13.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Estos activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.13.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado – Los activos que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen el estado de resultados.

2.13.3 Baja de un activo financiero – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.14 Pasivos financieros emitidos por la Compañía – Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14.1 Préstamos – Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.14.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiera para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

2.14.3 Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañía estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08 G.DSC. 010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

- a) **Estimaciones** – La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

LIBRIMUNDI, no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PGCA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2012) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

- a) **Uso de valor razonable como costo atribuido** – La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comprable:

- a) Al valor razonable; o
- b) Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

LIBRIMUNDI S.A., optó por la medición de partidas de propiedades, planta y equipo a su valor al costo depreciado, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedad, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

- b) **Arrendamientos** – La exención de la NIIF 1 establece que la Compañía puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

LIBRIMUNDI S.A., decidió utilizar esta exención y por lo tanto ha considerado los hechos y circunstancias existentes a la fecha de transición para determinar la existencia de arrendos implícitos en sus contratos y acuerdos.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 podrían 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

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:

4.1 Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida de deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abonos a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2. Provisiones de beneficios a empleados.- El valor presente de las provisiones de beneficios a empleados depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen, una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de beneficios a empleados.

El actuario contratado por la Compañía determina la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y rotación al final de cada año. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de los beneficios.

Durante el año 2014, la Compañía reconoció la provisión de beneficios a empleados con el respaldo del estudio actuarial realizado por la Empresa Actuarial Consultores Cía. Ltda.

4.3 Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo.- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

NOTA 5			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2014	2013
Cajas Chicas		24.882	32.843
Bancos Nacionales y del Exterior	*	347.293	176.551
Inversiones		-	2.876
TOTAL		372.176	212.269

Un detalle de esta cuenta es como sigue:			
	2014		2013
Banco Internacional 604830	263.493		8.269
Banco Internacional 260877	-		10.949
Banco Pacífico 5179845	66.257		17.568
Banco Pichincha 3346102904	-		63.455
Banco Internacional 635507	992		7.321
Banco Internacional 640683	-		23.369
Banco de Guayaquil	14.551		45.509
TOTAL	347.293		176.551

Nota 6			
CUENTAS POR COBRAR			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2014	2013
Cuentas por Cobrar Clientes	*	1,135,862	1,036,140
Otras Cuentas por Cobrar	**	129,452	72,265
Provisión para Cuentas Incobrables	***	(11,024)	(9,314)
TOTAL		1,254,290	1,099,091

Corresponde a varios clientes distribuidos de la siguiente manera:

	2014	2013
Cientes Nacionales		149,741
Tarjetas de Crédito	202,907	24,875
COLLESTORE	336,717	286,662
LIBRICUENCA	61,315	52,310
LIBRIGUAYAS	469,588	522,551
LIBRIMUNDI GALAPAGOS	65,634	-
TOTAL	1,135,862	1,036,140

El desglose de esta cuenta es como sigue:

	2014	2013
Cuentas por cobrar tarjetas de credito	15,492	24,875
Cuentas por cobrar COLLESTORE	40,283	-
Cuentas por cobrar LIBRIGUAYAS	640	-
Cuentas por cobrar LIBRIMUNDI EN G.	30,130	-
Cuentas por cobrar empleados	2,848	5,866
Varios empleados	-	141
Garantías de arriendo	6,156	6,904
Cheques protestados	1,488	1,510
Anticipo proveedores	1,433	32,968
Otras Cuentas por Cobrar	30,983	-
TOTAL	129,452	72,265

La Provisión Cuentas Incobrables representa el 5%

Nota 7			
INVENTARIOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de	2014		2013
INVENTARIO BODEGA	200,862		412,556
INVENTARIO JUAN LEON MERA	84,785		78,373
INVENTARIO QUICENTRO	59,002		81,807
INVENTARIO CUMBAYA	51,889		74,083
INVENTARIO SAN LUIS	48,257		53,460
INVENTARIO WEB	21		6,041
INVENTARIO SALDOS Y OFERTAS	9,347		16,999
INVENTARIO FERIAS	344		1,423
INVENTARIO AEROPUERTO GYL NA	18,481		17,235
INVENTARIO AEROPUERTO GYL IN	18,430		19,073
INVENTARIO AEROPUERTO UIO NA	14,767		17,409
INVENTARIO AEROPUERTO UIO IN	13,883		20,035
INVENTARIO AERO UIO ISLA	10,036		11,472
INVENTARIO EL RECREO	13,168		-
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	103,612		245,251
TOTAL	626,905		1,055,216

Los saldos de inventarios corresponden a las tomas físicas realizadas en diferentes fechas.
Las actas de las tomas físicas corresponden a dichos inventarios.
El método de valoración de inventarios es promedio.

NOTA 8			
IMPUESTOS ANTICIPADOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de	2014		2013
IMPUESTO A LA RENTA	102,048		111,988
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	107,724		47,778
IVA COMPRAS	20,686		28,459
TOTAL	230,459		188,226

	2014	2013
IMPUESTO A LA RENTA	102,048	111,988
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	107,724	47,778
IVA COMPRAS	20,686	28,459
TOTAL	230,459	188,226

NOTA 9			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2014	2013
TERRENO		329,175	211,613
EDIFICIO		280,042	218,137
INSTALACIONES		333,447	323,018
MUEBLES Y ENSERES		138,195	122,787
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		49,093	44,119
EQUIPO ELECTRÓNICO		40,916	39,146
TOTAL		1,170,867	958,819
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
		2014	2013
DEPRECIACIÓN ACUMULADA EDIFICIOS		38,225	27,318
DEPRECIACIÓN ACUMULADA INSTALACIONES		121,417	91,161
DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES		66,673	53,647
DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACIÓN		35,247	26,073
DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPO ELECTRONICO		23,806	21,111
TOTAL		285,367	219,310
ACTIVO NETO		885,499	739,509

ACTIVOS FIJOS	1/1/2014	COMPRAS	VENTAS	BAJAS	SALDO AL 31-12-2014
	SALDO INICIAL				
TERRENO	211,613	117,563			329,175
EDIFICIO	218,137	61,905			280,042
INSTALACIONES	323,018	10,429			333,447
MUEBLES Y ENSERES	122,787	15,407			138,195
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	44,119	4,974			49,093
EQUIPO ELECTRÓNICO	39,146	1,770			40,916
TOTAL	958,819	Gasto del año	Compras	Ventas-Bajas	1,170,867
DEPRECIACIÓN ACUMULADA EDIFICIOS	27,318	10,907			38,225
DEPRECIACIÓN ACUMULADA INSTALACIONES	91,161	30,256			121,417
DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	53,647	13,026			66,673
DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACIÓN	26,073	9,174			35,247
DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPO ELECTRONICO	21,111	2,695			23,806
TOTAL	219,310	66,058	-	-	285,367
ACTIVOS TOTALES NETOS	739,509				885,499

NOTA 10			
INVERSIONES EN ACCIONES			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de	2014		2013
COLLEGESTORES	9,800		32,437.04
LIBRIGUAYAS	700		700.00
LIBRICUENCA	40,000		28,777.05
TOTAL	50,500		61,914.09

NOTA 11			
INTANGIBLE			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de	2014		2013
CONCESIÓN TAGSA	49,451		23,520
CONCESIÓN QUIPORT	38,100		38,100
CONCESION FUNDACION CHARLES DARWIN	78,720		78,720
MEJORAS TECNOLOGICAS	5,167		
TOTAL	169,437		138,340
AMORTIZACION INTANGIBLE			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de	2014		2013
AMORTIZACION CONCESIÓN TAGSA	11,569		4,704
AMORTIZACIONCONCESIÓN QUIPORT	12,192		4,572
AMORTIZACIONCONCESION FUNDACION CHARLES DARWIN	15,344		
AMORTIZACION MEJORAS	3,733		
TOTAL	42,838		9,276
	126,599		129,064

NOTA 12			
OBLIGACIONES FINANCIERAS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de	2014		2013
SOBREGIRO BANCARIO	57,872		-
VISA BANCO INTERNACIONAL	3,700		6,600
VISA BANCO PICHINCHA	10,357		11,875
DINERS CLUB	92		103
TOTAL	71,821		18,379

El sobregiro contratado con el Banco del Pichincha fue cancelado en los primeros días del mes de enero del año 2015.

NOTA 13				
Cuentas y Documentos por Pagar				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
PROVEEDORES NACIONALES	*	821,257		947,796
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	**	685,014		859,880
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	***	121,060		18,161
TOTAL		1,627,332		1,825,837

* Corresponde a varios proveedores locales			
PROVEEDORES LOCALES		817,732	933,184
CUSTODIOS DE CAJA CHICAS		3,526	6,659
CUENTAS POR PAGAR FRANCISCO DALAMAU		-	7,720
CHEQUES PRESCRITOS		-	233
TOTAL PROVEEDORES NACIONALES		821,257	947,796

** Corresponde a varios proveedores del exterior.

Dentro de los proveedores Nacionales los más representativos son:

EDIECUATORIAL	15.368.01
EDITORES NACIONALES SOCIEDAD ANONIMA	20.835,26
EDIOCEANO	76.390.03
EDITORIAL PLANETA DEL ECUADOR S.A.	194.673.02
EL LIBRO CÍA. LTDA.	12.509.91
PRODUCTOS SKSFARMS CÍA. LTDA.	10.913,73
TERMINAL AEROPORTUARIA DE GUAYAQUIL	28.523.88
TRADISEDO S.A.	11.195.35
UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO	15.518.10
Esta muestra representa el 47%	<u>385.927,29</u>

Dentro de los principales proveedores del exterior se encuentran:

RANDOM HO con un 24%	191.069.97
ADVANCED MARKETING SDE L.DE C.V.	21.647.96
ASSIMIL	10.236.79
DISTRIBUIDORA Y EDITORA ALFAGUARA S.A.	15.741.32
EDICIONES B COLOMBIA	36.033,25
FOCA EDICIONES	16.012.53
HERDER EDITORIAL S.L.	10.245.31
JUVENTUD EDITORIAL S.A.	11.444.89
METAS EDICIONES	21.560.58
NUEVO EXTREMO EDITORIAL	25.926.19
PARRAGON	38.532.70
Esta muestra representa 58%	<u>398.451,49</u>

El total de Pasivos Corrientes es de US 1'719.528 lo que representa el 78% del total de pasivos. A juicio del auditor externo la concentración de pasivos en el corto plazo puede ocasionar retrasos y perjuicios en la gestión y operación de la empresa LIBRIMUNDI S.A., si no se buscan alternativas y/o estrategias que coadyuven a la reducción de dichos pasivos.

NOTA 14				
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
OBLIGACIONES EMPLEADOS		64,123		90,573
IMPUESTOS POR PAGAR		26,072		133,060
TOTAL		92,196		223,633

NOTA 15				
CUENTAS POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS				
PROVISIONES LARGO PLAZO				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
Préstamo Banco Internacional		250,000		-
TOTAL		250,000		-

CONDICIONES:				
Monto de Crédito		\$250,000.00	Dólares	
Vencimiento		1,449	días	
Tasa Nominal / Inicial		9.76%		
T.I.R. / Inicial		9.76%		
Tasa Efectiva / Inicial		10.21%	Anual Varias	
Tasa de reajuste: Pasiva Referencial		5.03	puntos	

NOTA 16				
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2014		2013
Montserrat Dalmau	-	-		41,667
TOTAL		-		41,667

* Corresponde a una cuenta por pagar al Socio Sra. Montserrat Dalmau

NOTA 17			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES			
PRESTAMOS ACCIONISTAS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de	2014		2013
PRESTAMOS ACCIONISTAS	70,919		146,502
TOTAL	70,919		146,502

El saldo de esta cuentas se compone de la siguiente manera:

LIBRICUENCA	-	6,027
URBANPLUS	-	44,475
Ramiro Almeida	-	96,000
FRANCISCO DALMAU E INTERCOMPAÑÍAS	70,919	
Total	70,919	146,502

NOTA 18			
CUENTAS POR PAGAR			
PROVISIONES LARGO PLAZO			
Saldo al 31, diciembre de	2014		2013
Jubilación Patronal	58,140		36,471
Desahucio	21,765		39,722
TOTAL	79,905		76,192

19. Impuesto a la renta reconocidos en los resultados.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por Impuesto a la renta es como sigue:

	2014	2013
Utilidad según estados financieros antes del Impuesto a la renta.	18.451,06	156.781
Gastos no Deducibles	35.947,67	133.601
Deducciones especiales (remuneraciones empleados con discapacidad)		
Otras deducciones		
Utilidad gravable	54.398,73	290.382
Impuesto a la renta causado (1)		
Gasto por Impuesto a la Renta:		
Impuesto a la renta corriente	11.967,72	63.884
Impuesto a la renta diferido		
Total		

- (1) De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre la utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2013)
- (2) A partir del año 2010 se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado el cual resulta de la suma matemática del 0.4 % del activo, 0,2% del patrimonio 0,4% de ingresos grabados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US \$ 5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

Durante el año 2014, LIBRIMUNDI S.A., realizó transacciones por importe inferior al importe acumulado con parte relacionadas del exterior, por lo cual, LIBRIMUDI S.A., no se encuentra obligada a presentar un estudio de precios de transferencia.

21. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros .- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sociedad está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que puede afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Sociedad dispone de una organización y de sistemas de información, gestionados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud y proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sociedad, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente es uso, si fuere el caso.

Riesgo en las tasas de interés- La Sociedad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas y variables. El riesgo es manejado por la Sociedad manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y tasa variable.

Riesgo de crédito- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sociedad. La Sociedad ha adoptado una política de involucrarse básicamente con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar, están compuestas por un número limitado de clientes.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por las facturas comerciales de los diferentes proyectos y en diferentes áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre las condiciones financieras de los clientes. La Sociedad no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguno de los distribuidores. La concentración de riesgo de crédito con algún cliente específico no excedió del 9% de la cartera total en ningún momento durante el año.

Riesgo de Liquidez.- La Administración de la Sociedad tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Sociedad maneja riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de Capital.- La Sociedad gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio.

Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la sociedad. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Categorías de Instrumentos Financieros.

El detalle de los activos y Pasivos Financieros mantenidos por la Sociedad es como sigue:

Valor razonable de los Instrumentos financieros

La Administración de la Sociedad considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

Activos Financieros

- Efectivo y Equivalentes
- Cuentas y Documentos por Cobrar

Pasivos Financieros

- Obligaciones Bancarias
- Cuentas y Documentos por Pagar
- Otras Cuentas por Pagar

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración de LIBRIMUNDI S.A., considera que los importes en los libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

NOTA 22			
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2014	2013
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		1,703,694	1,703,694
TOTAL		1,703,694	1,703,694

Capital Social.- El capital social consiste de 1.703.694 participaciones de US \$ 1,00 valor nominal unitario.

Aportes Futuras Capitalizaciones .- Constituyen aportes en efectivo realizados por los accionistas, para sustentar las operaciones de la Compañía.

NOTA 22			
RESERVA LEGAL			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2014	2013
RESERVA LEGAL		864	216
TOTAL		864	216

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la ganancia del año sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 22			
RESERVA POR REVALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2014	2013
RESERVA POR REVALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS		179,467	-
TOTAL		179,467	-

Reserva según PCGA anteriores.- Los saldos acreedores de las reservas de capital y por valuación podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltas en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 22			
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2014	2013
RESULTADOS DEL EJERCICIO		5,835	92,897
TOTAL		5,835	92,897

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2011 podrán ser utilizadas de la siguiente forma.

NOTA 22			
RESULTADOS EFECTOS NIIF			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2014	2013
RESULTADOS ACUMULADOS		(42,411)	(42,411)
TOTAL		(42,411)	(42,411)

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 22			
RESULTADOS ACUMULADOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, diciembre de		2014	2013
RESULTADOS ACUMULADOS		(508,420)	(601,316)
TOTAL		(508,420)	(601,316)

Reservas según PCGA anteriores: Los saldos acreedores de las reservas de capital podrán ser utilizadas para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de liquidación de la compañía.

INGRESOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2014	2013
Ingresos		5,437,282	5,541,041
TOTAL		5,437,282	5,541,041

Los Ingresos de la Compañía han sido generados con clientes externos ubicados principalmente en las diferentes ciudades del país.

COSTOS Y GASTOS

COSTOS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2014	2013
COSTOS DE VENTAS		2,969,133	2,954,645
TOTAL		2,969,133	2,954,645

GASTOS DE ADMINSTRACION Y VENTAS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2014	2013
GASTOS DE ADMINSTRACION Y VENTAS		2,342,010	2,389,672
TOTAL		2,342,010	2,389,672

GASTOS FINANCIEROS			
Un resumen de la cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de		2014	2013
GASTOS FINANCIEROS		104,432	103,826
TOTAL		104,432	103,826

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y hasta la emisión de nuestro informe de auditoría 2 de abril de 2015 no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Con fecha 27 de enero de 2015 existió una Transferencia de Acciones por parte de:

Alfonso Lincon Reece Dousdeves a favor de Corporación Favorita C.A. US \$ 355.774

Carlos Ramiro Almeida Tinajero a Corporación Favorita C.A. US \$ 390.849

RURALVIASA S.A. a Corporación Favorita C.A. US \$ 531.147

Con esta nueva estructura Corporación Favorita es dueña de US \$ 1'277.770 acciones con un porcentaje de participación del 75% en la empresa LIBRIMUNDI S.A.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.