



PHAROS
AUDITORIA Y CONSULTORIA

PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Al 31 de diciembre de 2015

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio de los socios
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de la compañía LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación adjunto de Librimundi Librería Internacional S.A., al 31 de diciembre del 2015, y a los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, además de un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad para Pymes, NIIF's/Pymes. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación razonable de estados financieros, asegurando que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoría que practicamos. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos y se planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

4. Al 31 de diciembre del 2015 no nos fue posible asistir a la toma física de inventarios, sin embargo se han aplicado procedimientos alternativos de auditoría que permitieron satisfacerlos de la razonabilidad del saldo de Inventarios, expuesto en la Nota 10 a los Estados Financieros.
5. El balance de la compañía al 31 de diciembre del 2014 fue auditado por la firma BTG Auditores & Consultores, que emitió su dictamen limpio y sin salvedades.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Compañía Librimundi Librería Internacional S.A., al 31 de diciembre del 2015 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad para Pymes, NIIF's / Pymes.

Párrafo de énfasis

7. Conforme se expone en la Nota 25 a los Estados Financieros, al 31 de diciembre de 2015 la Compañía obtuvo una pérdida de US \$ 657.556 que debe ser amortizada en los próximos años, por lo que la administración deberá emprender en un plan de negocios que genere utilidades suficientes para mantenerla como empresa en marcha.

Informes requeridos por otras regulaciones

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.

Atentamente,

Pharos Auditores Externos

Pharosauditores Externos Cia. Ltda.
Registro Superintendencia de Compañías
R.N.A.E. No. 703



CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

Quito, 27 de junio de 2016

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	65.780	372.176
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	6	224.760	1.188.502
Cuentas por Cobrar Empleados	7	344	4.281
Cuentas por cobrar con relacionadas	8	942.282	40.924
Anticipo Proveedores	9	12.583	20.583
Inventarios	10	984.035	626.905
Total Activo Corriente		2.229.785	2.253.371
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	11	1.079.388	885.499
Activos diferidos	12	111.875	1.433
Otros activos	13	308.178	406.124
Total Activo no Corriente		1.499.440	1.293.057
TOTAL ACTIVO		3.729.225	3.546.428

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A

ESTADO DESITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(expresado en dólares americanos)

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC. 2014</u>
PASIVO CORTO PLAZO			
Cuentas y documentos por pagar no Relacionados	14	1.406.159	1.506.272
Obligaciones con instituciones financieras corto plazo	15	177.909	71.821
Obligaciones con administración tributaria	16	47.984	40.040
Obligaciones con el IESS	17	12.455	17.313
Obligaciones con el personal	18	34.621	50.067
Anticipo de clientes	19	353.221	8.085
Cuentas por Pagar con relacionadas y otras	20	108.916	112.975
Prestamo Accionistas	21	8.333	70.919
Total Pasivo corto plazo		2.149.598	1.877.492
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo	22	137.105	250.000
Provisiones Empleados	23	56.031	79.905
Valuación de Inversiones	24	200.272	0
Total Pasivo largo plazo		393.407	329.905
TOTAL PASIVO		2.543.005	2.207.397
PATRIMONIO			
Capital Social		1.703.694	1.703.694
Reserva legal		864	864
Revalorización de Activos		179.467	179.467
Resultados acumulados Adopción de NIIFs		(42.411)	(42.411)
Resultados Acumulados		0	(508.420)
Aporte a futuras capitalizaciones		197.416	0
Otros Resultados Integrales		(195.254)	0
Resultados del ejercicio		(657.556)	5.835
TOTAL PATRIMONIO	25	1.186.220	1.339.031
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.729.225	3.546.428

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros



Econ. Francisco Dalmau Chiriboga
Gerente General



CPA. Myriam Inés Pérez Freire
Contadora General

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE 2014

(expresado en dólares americanos)

INGRESOS	<u>DIC. 2015</u>	<u>DIC.2014</u>
Ventas	3.739.388	5.129.616
Otras rentas	354.361	307.666
Total Ingresos	<u>4.093.749</u>	<u>5.437.282</u>
COSTOS		
Costo de Ventas	2.392.170	2.969.133
Total Costos	<u>2.392.170</u>	<u>2.969.133</u>
GASTOS		
Gastos administrativos	860.187	869.075
Gastos de venta	1.260.897	1.357.214
Gastos financieros	72.261	104.432
Provisiones y depreciaciones	152.550	101.488
Otros egresos	13.241	14.233
Total Gastos	<u>2.359.135</u>	<u>2.446.441</u>
Utilidad del ejercicio	(657.556)	21.707
Provisión participación trabajadores	0	3.256
Provisión impuesto a la renta compañía	0	11.968
Reserva legal	0	648
Utilidad neta	<u>(657.556)</u>	<u>5.835</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros



Econ. Francisco Dalmau Chiriboga
Gerente General



CPA. Myriam Inés Pérez Freire
Contadora General

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva por Revalorización de Activos	Resultados Acumulados Provenientes de Nifys	Aportes Futuras Capitalizaciones	Otros resultados integrales	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultados Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1.703.694	864	179.467	(42.411)	0	0	(508.420)	5.835	1.339.031
Aportes Futuras Capitalizaciones					700.000				700.000
Compensación de Perdidas Años Anteriores					(502.584)		508.420	(5.835)	(0)
Superávit por Revaluación de Inversiones						5.018			5.018
Pérdida por Revaluaciones de Inversiones						(200.272)			(200.272)
Resultado del Ejercicio								(657.556)	(657.556)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.703.694	864	179.467	(42.411)	197.416	(195.254)	0	(657.556)	1.186.220

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros



Econ. Francisco Dalmau Chiriboga
Gerente General



CPA. Myriam Inés Pérez Fleire
Contadora General

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015****(Expresado en dólares americanos)**

	<u>2015</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:	
Recibido de clientes	5.402.626
Pagado a proveedores y trabajadores	(6.054.313)
Otros activos no corrientes	(93.525)
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	(745.211)
Flujo en Actividades de Inversión:	
Propiedad y Equipo	(294.755)
Otros activos (acciones en subsidiarias)	102.964
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	(191.791)
Flujo de financiamiento:	
Obligaciones con instituciones financieras, corto plazo	106.088
Obligaciones con instituciones financieras, largo plazo	(112.895)
Aporte para futuras capitalizaciones	700.000
Préstamos de accionistas	(62.586)
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	630.607
Incremento (disminución) del flujo de fondos	(306.396)
Saldo inicial de caja y bancos	372.176
Saldo final de caja y bancos	65.780

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

Econ. Francisco Dalmau Chiriboga
Gerente GeneralCPA. Myriam Inés Pérez Freire
Contadora General

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(expresado en dólares americanos)

2015

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad Neta	(657.556)
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:	
Depreciaciones Activos Fijos	83.950
Provisión cuentas incobrables	11.074
Amortización diferidos	68.600
Ajustes activos fijos	
Operaciones del periodo:	(493.982)
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	952.718
Cuentas por Cobrar Empleados	3.938
Otras Cuentas por cobrar con relacionadas	(901.358)
Anticipo Proveedores	8.000
Inventarios	(357.130)
Activos diferidos	(162.125)
Cuentas y documentos por pagar no Relacionados	(100.113)
Obligaciones con administración tributaria	7.944
Obligaciones con el IESS	(4.858)
Obligaciones con el personal	(15.445)
Anticipo de clientes	345.135
Otras Cuentas por Pagar	(4.059)
Provisiones Empleados	(23.875)
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	(745.211)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros



Econ. Francisco Dalmau Chiriboga
Gerente General



CPA. Myriam Inés Pérez Freire
Contadora General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresadas en dólares americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía Librimundi Librería Internacional S.A., es una empresa ecuatoriana creada mediante escritura pública otorgada el 24 de noviembre de 1998 ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín y Resolución No. DPGI/MICIP 081147, del Intendente de Compañías de Quito de 29 de enero de 1999. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 205, Tomo 130, el 4 de julio de 2003.

Su objeto principal es la importación, exportación, comercialización, representación, distribución, edición y promoción de libros; en general realizará toda clase de actos o contratos que sean indispensables para el desarrollo normal de sus operaciones y que guarden relación con su objeto social.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's/Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía Librimundi Librería Internacional S.A., al 31 de diciembre del 2015, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

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

2.4. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Activos financieros

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de comercialización en la operación de la Compañía. Son valuados al costo promedio ponderado.

2.7. Propiedad, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

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

2.7.2 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 cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 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 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 y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades y Equipo</u>	<u>Porcentaje depreciación</u>	<u>Vida útil en años</u>
Muebles y Enseres	10%	10 años
Vehículos	20%	5 años
Equipo de computación	33,33%	3 años
Edificios	5%	20 años

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

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 imponderables o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio

El costo de los beneficios por Jubilación Patronal es determinado utilizando valoraciones aplicando lo dispuesto en la normativa laboral ecuatoriana, el ajuste se realiza al final de cada período.

La bonificación por desahucio se calcula aplicando lo dispuesto en la normatividad vigente.

2.11.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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.

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere para las compañías limitadas que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PYMES (NIIF's / PYMES)

La aplicación de las NIIF para Pymes (NIIF's / Pymes) supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2014:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF's / Pymes 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 período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Caja	8.444	24.882
Bancos	57.336	347.293
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	65.780	372.176

Al 31 de diciembre las partidas que conforman el efectivo y equivalentes al efectivo se encontraban a libre disposición de la compañía, sin ninguna restricción.

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Clientes Nacionales	140.851	1.135.862
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	14.569	15.492
Otras cuentas por Cobrar	80.364	48.172
Provisión Cuentas Incobrables	(11.024)	(11.024)
Total Cuentas y Documentos por Cobrar no relacionados	224.760	1.188.502

La cartera de clientes se encuentra en su mayor parte en plazos hasta 90 días y se recuperan normalmente en las fechas de vencimiento.

La provisión para cuentas incobrables constituida por la Compañía cubre adecuadamente los riesgos de incobrabilidad.

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Cuentas por Cobrar empleados	278	2.848
Anticipo Quincenas	0	1.433
Préstamos Empleados	65	0
Total Cuentas por Cobrar Empleados	344	4.281

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR CON RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Clientes Relacionados	445.383	0
Cuentas por cobrar Collegestores	496.899	40.284
Cuentas por Cobrar Libiguayas	0	640
Total Otras Cuentas por Cobrar	942.282	40.924

Las cuentas por cobrar con relacionadas se recuperan oportunamente en los plazos convenidos.

NOTA 9.- ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Anticipo Grupo el Comercio	0	1.615
Anticipo David Bateman	0	114
Anticipo Veron	7.179	7.179
Anticipo Random House	0	412
Anticipo Proveedores Locales	5.404	5.972
Anticipo Editorial Temis (ex)	0	5.291
Total Anticipo Proveedores	12.583	20.583

NOTA 10.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Mercadería Nacional	748.814	523.292
Mercadería en Consignación	235.221	0
Importaciones en tránsito	0	103.612
Total Inventarios	984.035	626.905

Se encuentran valorados al costo promedio ponderado.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

Nombre del Activo	DIC. 2014	Adiciones	Retiros	AJUSTES	DIC. 2015
INSTALACIONES	333.447	154.325	0	(54.535)	433.237
MUEBLES Y ENSERES	138.195	117.180	(56)	(41.992)	213.326
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	49.093	10.962	(400)	(33.491)	26.164
EQUIPO ELECTRÓNICO	40.916	12.745	0	(20.302)	33.358
EDIFICIO	280.042	0	0	0	280.042
TERRENO	329.175	0	0	0	329.175
Subtotal Activos Fijos	1.170.867	295.212	(456)	(150.320)	1.315.302
DEPRECIACIÓN ACUMULADA INSTALACIONES	121.417	37.840	0	(43.970)	115.287
DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y EN	66.673	20.861	0	(41.943)	45.591
DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPO DE CO	35.247	10.831	0	(32.351)	13.726
DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPO ELECT	23.806	3.512	0	(18.235)	9.083
DEPRECIACIÓN ACUMULADA EDIFICIO	38.225	10.907	0	3.095	52.227
Total depreciación acumulada	285.367	83.951	0	(133.403)	235.915
Total Propiedad, planta y equipo	885.499				1.079.388

NOTA 12.- ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Mejoras Tecnológicas	5.167	5.167
Amortización Mejoras Tecnológicas	(5.167)	(3.733)
Costo Concesión Librerio UIDE	117.469	0
Amortización Acumulada Concesión UIDE	(5.594)	0
Total Activos Diferidos	111.875	1.433

NOTA 13.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Impuestos Anticipados	145.658	209.772
Impuesto Mensual	36.090	20.686
Inversiones en Acciones V.Nominal	50.500	50.500
VPP Inversiones en Acciones	5.018	0
Intangibles	70.912	125.166
Total Otros activos	308.178	406.124

NOTA 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Proveedores Nacionales	754.041	821.257
Proveedores Extranjeros	416.897	685.014
Proveedores por Liquidar	235.221	0
Total Cuentas y Documentos por pagar no relacionados	1.406.159	1.506.272

Las cuentas con proveedores se cancelan normalmente en la fechas convenidas.

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Sobregiros bancarios	112.165	57.672
Visa Banco Internacional	1.909	3.700
Visa Banco Pichincha	198	10.357
Diners Club	0	92
Préstamo Banco Internacional	63.548	0
Total Obligaciones con Instituciones financieras	177.909	71.821

Corresponde a sobregiros contables que se liquidan los primeros días del mes siguiente. Las Obligaciones con Instituciones Financieras tienen plazos entre 1 y 4 años, a una tasa de interés anual del 10% y sus fondos han sido destinados al local del Aeropuerto.

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Retención en la Fuente	2.078	6.382
Impuesto al valor agregado	45.906	21.600
Impuesto a la renta	0	11.968
Total Obligaciones con la Administración Tributaria	47.984	40.040

Los impuestos por pagar se liquidan mensualmente con las respectivas declaraciones.

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Aportes IEES	3.572	5.293
Aporte patronal IEES	4.579	6.806
Préstamos IEES	3.177	3.925
Fondos de reserva IEES	1.126	1.289
Total Obligaciones con el IEES	12.455	17.313

Las obligaciones con el IEES se cancelan normalmente de manera mensual

NOTA 18.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Sueldos y Prestaciones por pagar	18.441	23.514
Décimo tercer sueldo por pagar	5.593	9.128
Décimo cuarto sueldo por pagar	10.587	14.168
Provisión participación trabajadores	0	3.256
Total obligaciones con el personal	34.621	50.067

Las obligaciones con el personal se cancelan oportunamente en las fechas correspondientes.

NOTA 19.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Anticipo Varios Clientes	0	210
Anticipo Iturralde Edna	5.801	7.875
Abonos UIDE	50.496	0
Abonos USFQ	296.924	0
Total Anticipo a Clientes	353.221	8.085

Los valores recibidos de clientes para adquisición de bienes y servicios son liquidados con las respectivas facturas de venta.

NOTA 20.-CUENTAS POR PAGAR CON RELACIONADAS Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Cuentas por Pagar Colleague	28.366	82.200
Descuento Caja Ahorros Empleados	2.670	4.214
Tarjeta Gif Promo librimundi	12.982	21.993
EXPLOECUNOR (garantía arriendo)	4.500	4.500
Provisión de Gastos	17.542	0
Otras Cuentas por pagar	42.856	67
Total Otras cuentas por pagar	<u>108.916</u>	<u>112.975</u>

NOTA 21.-PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Francisco Dalmau	8.333	25.000
Accionistas por pagar	0	45.919
Total préstamos accionistas	<u>8.333</u>	<u>70.919</u>

NOTA 22.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Banco Internacional	137.105	250.000
Total cuentas por pagar largo plazo	<u>137.105</u>	<u>250.000</u>

Corresponde a la porción a largo plazo del préstamo con el Banco Internacional.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 23.-PROVISIONES EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
Jubilación Patronal	40.676	58.140
Desahucio	15.354	21.765
Total provisiones empleados	56.031	79.905

La provisión para Jubilación Patronal ha sido calculada por un profesional actuario calificado por la Superintendencia de Compañías. La provisión para desahucio se ha calculado aplicando lo que disponen las normas legales vigentes.

NOTA 24.-VALUACION DE INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>
COLLEGESTORES S.A.	31.533	0
LIBRIGUAYAS S.A.	168.739	0
Total valuación de inversiones	200.272	0

Los valores revelados en ésta cuenta corresponden a los ajustes realizados por la compañía para actualizar sus inversiones en acciones en Collegestores S.A. y Libriguayas S.A. al valor de participación patrimonial al 31 de diciembre de 2015. Dichos ajustes tienen como contrapartida Otros Resultados Integrales en el Patrimonio, en aplicación a lo dispuesto en la Sección 11 "Instrumentos financieros básicos" de Niifs / Pymes.

NOTA 25.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2015, se mantiene en US \$ 1.186.220, y se compone como sigue:

Capital Social - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 1.703.694, dividido en 1.703.694 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere para las sociedades anónimas que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2015 la Reserva es de US \$ 864

Revalorización de activos.- Al 31 de diciembre del 2015 asciende a US \$ 179.467.

Resultados acumulados provenientes de la aplicación de Niifs/Pymes.- Al 31 de diciembre de 2015 se mantiene una pérdida de US \$ (42.411) proveniente de la aplicación de Niifs/Pymes.

**NOTA 25.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
(Continuación)**

Aporte u futuras capitalizaciones.- Al 31 de diciembre del 2015 asciende a US \$ 197.416. Del valor inicial de US \$ 700.000 aportado por los accionistas, la compañía utilizó US \$ 502.584 para absorber pérdidas de ejercicios anteriores.

Otros Resultados Integrales.- Corresponde a la pérdida obtenida de los ajustes por revaluación de las acciones en subsidiarias de la compañía, producto de la aplicación de Sección 11 de NIIF's / Pymes. El saldo al 31 de diciembre del 2015 es de US \$ (195.254).

Resultados del Ejercicio.- Corresponde a la pérdida obtenida en el ejercicio 2015 por US \$ (657.556)

NOTA 26. - IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2014. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Al 31 de diciembre del 2015, la conciliación tributaria de la compañía se presenta de la siguiente manera:

ESPACIO EN BLANCO

**NOTA 26. - IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA
(Continuación)**

**LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A
CONCILIACION TRIBUTARIA
AÑO 2015**

PERDIDA CONTABLE 2015	<u>(657.556)</u>
menos, DIVIDENDOS EXCENTOS	(24.136)
más, GTOS NO DEDUCIBLES	300.541
	<hr/>
PERDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN PERÍODOS SIGUIENTES	(381.151)
más, SALDO ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	47.991
menos, RETENCIONES EN LA FUENTE 2015	(44.411)
menos, CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORE	(116.801)
	<hr/>
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	<u>(113.221)</u>
	<hr/>
ANTICIPO CALCULADO PRÓXIMO AÑO	40.791

NOTA 27.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 28. - ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2015 han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

NOTA 29. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 27 de junio de 2016, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.
