



PHAROS PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A

ESTADOS FINANCIEROSAUDITADOS
Al 31 de Diciembre del 2016, comparativos con
Estados Financieros 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 LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

1. *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, y de flujo de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A., al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujo de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, (NIIF's PYME'S).

2. *Fundamento de la opinión*

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros", de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el código de ética del contador ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. *Bases de contabilidad*

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la nota 3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, (NIIF's PYME's).

4. *Responsabilidades de la Administración de la Financiera sobre los estados financieros*

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, (NIIF's PYME's), y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

5. Incertidumbre material relacionada con negocio en marcha

Conforme se expone en la Nota 27 a los Estados Financieros, al 31 de diciembre de 2016 la Compañía presenta pérdidas acumuladas por US \$ 1.498.325 por el registro contable de ajustes que fueron dispuestos en la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 15 de Octubre de 2016 cuya resolución establece que al 31 de diciembre de 2016 se registre con cargo a la cuenta patrimonial de Resultados Acumulados, los saldos de activos con empresas relacionadas, así como otros activos y pasivos que técnicamente sean necesarios ajustar.

El saldo de Resultados Acumulados debe ser amortizado 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.

6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido al fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecten una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría.

7. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, 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 D. M., 20 de junio de 2017

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(expresado en dólares americanos)

ACTIVOS	Notas	Dic. 2016	Dic. 2015
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	13.587	65.780
Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados	6	108.078	218.960
Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionados	7	5.282	942.282
Otras Cuentas por cobrar	8	6.690	6.144
Inventarios	9	930.317	984.035
Activos por Impuestos Corrientes	10	133.265	181.748
Anticipo Proveedores	11	14.087	12.583
Total Activo Corriente		1.211.305	2.411.533
Propiedad, Planta y Equipo, no Depreciable	12	329.175	329.175
Propiedad, Planta y Equipo, Depreciable	13	508.558	750.213
Activos Diferidos	14	146.386	182.787
Otros Activos no Corrientes	15	40.000	55.518
Total Activo no Corriente		1.024.119	1.317.692
TOTAL ACTIVO		2.235.423	3.729.225

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A

ESTADO DESITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(expresado en dólares americanos)

PASIVO	Notas	Dic. 2016	Dic. 2015
Obligaciones con Instituciones Financieras, Corto Plazo	16	85.654	177.909
Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados	17	779.473	1.423.701
Cuentas y Documentos por Pagar Accionistas		0	8.333
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados	18	89.243	28.366
Obligaciones con el Personal	19	33.661	34.621
Obligaciones con el IESS	20	11.823	12.455
Obligaciones con Administración Tributaria	21	27.420	47.984
Anticipo de Clientes	22	144.150	353.221
Otros Pasivos Corrientes	23	1.431	58.508
Total Pasivo Corriente		1.172.855	2.145.098
Obligaciones con Instituciones Financieras, Largo Plazo	24	71.906	137.105
Obligaciones con el Personal, Largo plazo	25	63.729	56.031
Otros Pasivos no Corrientes	26	4.500	204.772
Total Pasivo no Corriente		140.135	397.907
TOTAL PASIVO		1.312.989	2.543.005
PATRIMONIO			
Capital Social		1.703.694	1.703.694
Reserva legal		864	864
Aporte a futuras capitalizaciones		597.416	197.416
Resultados acumulados Adopción de NIIFS		0	(42.411)
Revalorización de Activos		179.467	179.467
Otros Resultados Integrales		0	(195.254)
Resultados Acumulados		(1.498.325)	0
Resultados del ejercicio		(60.683)	(657.556)
TOTAL PATRIMONIO	27	922.434	1.186.220
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.235.423	3.729.225

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros



Econ. Francisco Dalmau Chiriboga
Gerente General



EPA. Myriam Inés Pérez Freire
Contadora General

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(expresado en dólares americanos)

	Notas	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Ventas netas		2.019.639	3.739.388
Costo de ventas		1.091.571	2.392.170
Utilidad bruta en ventas		<u>928.068</u>	<u>1.347.218</u>
Gastos operativos:			
Gastos administrativos	27	349.086	860.187
Gastos de venta	28	731.426	1.260.897
Gastos financieros		43.099	72.261
Provisiones y depreciaciones		116.727	152.550
Utilidad operativa		<u>(312.269)</u>	<u>(998.677)</u>
Ingresos no operacionales		333.373	354.361
Gastos no operacionales		40.994	13.241
Pérdida del ejercicio		<u>(19.891)</u>	<u>(657.556)</u>
Provisión del 15% participación trabajadores		0	0
Provisión impuesto a la renta del año		(40.792)	0
PÉRDIDA NETA		<u>(60.683)</u>	<u>(657.556)</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros



Econ. Francisco Dalmau Chiriboga
Gerente General



C.P.A. Myriam Inés Pérez Freire
Contadora General

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

2016 2015

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva por Revalorización de Activos	Resultados Acumulados Provenientes de Niifs	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 Pérdidas Años Anteriores					(502.584)		508.420	(5.835)	(6)
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
Transferencia a Resultados Acumulados							(657.556)	657.556	0
Aporte para futuras capitalizaciones					400.000				400.000
Reversión Valoración Patrimonial Proporcional de Acciones						195.254			195.254
Baja clientes de años anteriores							(69.462)		(69.462)
Ajuste de resultados acumulados provenientes de Niifs				42.411			(42.411)		0
Baja en inversión en asociadas							(10.544)		(10.544)
Baja de activos fijos locales cerrados							(197.579)		(197.579)
Baja deudas con relacionadas							(520.773)		(520.773)
Resultado del Ejercicio								(60.683)	(60.683)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1.703.694	864	179.467	0	597.416	0	(1.490.325)	(60.683)	922.434

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


Econ. Francisco Dalmau Chiriboga
Gerente General


Myrtam Inés Pérez Freire
Contadora General

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A

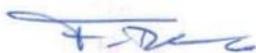
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	2.601.042	5.402.626
Pagado a proveedores y trabajadores	-2.864.779	-6.054.313
Otros activos no corrientes	-44	-93.525
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	<u>-263.780</u>	<u>-745.211</u>
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedad, Planta y Equipo, no Depreciable	-22.626	-294.755
Otros activos (acciones en subsidiarias)	0	102.964
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	<u>-22.626</u>	<u>-191.791</u>
Flujo de financiamiento:		
Obligaciones con Instituciones Financieras, Corto Plazo	-92.255	106.088
Obligaciones con Instituciones Financieras, Largo Plazo	-65.199	-112.895
Cuentas y Documentos por Pagar Accionistas	-8.333	-62.586
Aporte para futuras capitalizaciones	400.000	700.000
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	<u>234.213</u>	<u>630.607</u>
Incremento (disminución) del flujo de fondos	<u>-52.193</u>	<u>-306.396</u>
Saldo inicial de caja y bancos	65.780	372.176
Saldo final de caja y bancos	<u>13.587</u>	<u>65.780</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros



Econ. Francisco Dalmau Chiriboga
Gerente General



Myriam Inés Pérez Freire
Contadora General

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(expresado en dólares americanos)

	Dic. 2016	Dic. 2015
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad/ Pérdida Neta	-60.683	-657.556
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones Activos Fijos	66.702	83.950
Provisión cuentas incobrables	0	11.024
Amortización diferidos	36.401	68.600
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	13.623	0
Otros Egresos Pagados	30.498	0
Otros Ingresos	-29.737	0
Operaciones del período:	56.805	-493.982
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	18.922	952.718
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	112.472	-897.421
Otras Cuentas por Cobrar	-591	0
Inventarios	111.654	-357.130
Activos por Impuestos Corrientes	48.484	0
Anticipo Proveedores	-1.504	8.000
Activos Diferidos	0	-162.125
Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados	-376.670	-100.113
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados	60.877	0
Obligaciones con el Personal	-960	-15.445
Obligaciones con el IESS	-632	-4.858
Obligaciones con Administración Tributaria	-20.564	7.944
Anticipo de clientes	-209.071	345.135
Otros Pasivos Corrientes	-57.078	-4.059
Obligaciones con el personal, largo Plazo	-5.925	-23.875
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	-263.780	-745.211

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros


Econ. Francisco Dalmau Chiriboga
Gerente General


C.A. Myriam Inés Pérez Freire
Contadora General

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

(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 2016 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 2016, 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

Incluye inversiones en entidades financieras locales, con vencimientos mayores a 90 días; cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

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

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.

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:

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

<i>Propiedades y Equipo</i>	<i>Porcentaje depreciación</i>
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de computación	33,33%
Equipos Electrónicos	10%
Edificios	5%

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.

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

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.

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's para PYME'S supone:

- 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.

**NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES
(Continuación)**

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 periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Caja	8.289	8.444
Bancos	5.297	57.336
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>13.587</u>	<u>65.780</u>

Los saldo de efectivo y equivalentes al efectivo no tienen ninguna restricción.

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Clientes Nacionales	95.904	140.851
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	12.504	14.569
Otras cuentas por Cobrar	2.694	74.564
Provisión Cuentas Incobrables	-3.024	-11.024
Total cuentas y documentos por cobrar no relacionados	<u>108.078</u>	<u>218.960</u>

La provisión para cuentas incobrables cubre los riesgos de incobrabilidad por morosidad. Su disminución obedece a la baja de cuentas incobrables de acuerdo a un estudio pormenorizado de las expectativas de cobro.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Cientes relacionados	5.282	445.383
Cuentas por cobrar Collegestores	0	496.899
Total cuentas y documentos por cobrar relacionados	<u>5.282</u>	<u>942.282</u>

La reducción de este rubro obedece a la absorción de los saldos con Resultados Acumulados, conforme la decisión de la Junta General de Accionistas.

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Cuentas por Cobrar Empleados	3.700	278
Préstamos a Empleados	0	65
Garantías Bodegas Cumbayá	2.990	5.800
Total Otras cuentas por cobrar	<u>6.690</u>	<u>6.144</u>

NOTA 9.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Mercadería Nacional	749.858	748.814
Mercadería en Consignación	180.458	235.221
Total inventarios	<u>930.317</u>	<u>984.035</u>

Los inventarios se registran al costo promedio y son controlados mediante la toma de inventarios físicos periódicos.

NOTA 10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
IVA retenido	1.521	11.166
IVA Compras	12.816	36.090
Crédito Tributario IR	118.928	134.492
Total activos por impuestos corrientes	<u>133.265</u>	<u>181.748</u>

Los impuestos se liquidan normalmente con las declaraciones mensuales del IVA e Impuesto a la Renta y la declaración anual en el caso del Crédito tributario del Impuesto a la Renta.

NOTA 11.- ANTICIPO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Anticipo Verón	0	7.179
Anticipo Proveedores Locales	8.272	5.404
Seguros Pagados por Anticipado	5.815	0
Total anticipo de proveedores	<u>14.087</u>	<u>12.583</u>

Los valores se liquidan normalmente con las facturas entregadas por los proveedores una vez liquidadas las operaciones de compra de bienes y servicios.

NOTA 12.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NO DEPRECIABLES

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Terrenos	329,175	329,175
Total propiedad planta y equipo, no depreciables	<u>329,175</u>	<u>329,175</u>

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 13.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, DEPRECIABLES

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Saldo al 31</u> <u>Dic. 2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>Dic. 2016</u>
Instalaciones	433,237	18,329	-3,977	-229,709	217,879
Muebles y enseres	213,326	2,148	0	-101,434	114,040
Equipo de computación	26,164	6,127	0	-15,963	16,327
Equipo electrónico	33,358	0	0	-10,086	23,272
Edificio	280,042	0	0	0	280,042
Total Propiedad Planta y Equipo	986,127	26,603	-3,977	-357,193	651,561
Dep. Acum. Instalaciones	115,287	23,430	0	-100,063	38,654
Dep. Acum. Muebles y enseres	45,591	15,950	0	-38,524	23,017
Dep. Acum. Equipo de computación	13,726	9,382	0	-15,416	7,693
Dep. Acum. Equipo electrónico	9,083	3,938	0	-5,610	7,410
Dep. Acum. Edificio	52,227	14,002	0	0	66,229
Total Depreciación Acumulada	235,915	66,702	0	-159,614	143,003
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, DEPRECIABLE	750,213				508,558

Los ítems de Propiedad, planta y equipo son de propiedad de la Compañía, se deprecian de acuerdo con el método de línea recta aplicando los porcentajes previstos en la ley y normativa vigente.

NOTA 14.- ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Concesión Librerio UIDE	117.469	117.469
Concesión Quiport	98.100	98.100
Amort. Acum. Concesión UIDE	-22.375	-5.594
Amort. Acum. Concesión Quiport	-47.432	-27.812
Derechos de Marcas, Patentes y Similares	624	624
Total activos diferidos	146.386	182.787

Los valores de los activos diferidos se amortizan anualmente y el gasto es reconocido en el estado de resultados.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 15.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Inversiones en Acciones V.Nominal	40.000	50.500
VPP Inversiones en Acciones	0	5.018
Total otros activos no corrientes	<u>40.000</u>	<u>55.518</u>

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Sobregiros bancarios	18.840	112.165
Visa Banco Internacional	0	1.999
Visa Banco Pichincha	1.577	198
Préstamo Banco Internacional	65.237	63.548
Total obligaciones con instituciones financieras, corto plazo	<u>85.654</u>	<u>177.909</u>

El saldo de las obligaciones bancarias corresponde a la porción corriente de los préstamos. Las características de las obligaciones bancarias son como se detallan a continuación.

Institución Financiera	Nº Operación	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Capital	Capital Pendiente de Pago	Periodos de pago	Días Plazo	% Interés	Garantías
Banco Internacional	402389	30/12/2014	09/12/2018	250.000,00	137.122	Mensuales	1.440,00	10,21%	Bien inmueble

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 17.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Proveedores Nacionales	533.885	754.041
Proveedores Extranjeros	69.483	416.897
Proveedores por Liquidar	157.330	235.221
Cheques pre-escritos Proveedores	11.871	0
Provisión de Gastos	6.904	17.542
Total cuentas y documentos por pagar no relacionados	<u>779.473</u>	<u>1.423.701</u>

Corresponden a deudas reales de la Compañía y se cancelan oportunamente conforme los compromisos adquiridos.

NOTA 18.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Cuentas por pagar Collegestores	0	28.366
Corporación La Favorita	89.243	0
Total cuentas y documentos por pagar relacionados	<u>89.243</u>	<u>28.366</u>

Corresponden a deudas reales de la Compañía con empresas relacionadas y se cancelan oportunamente conforme los compromisos adquiridos.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 19.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Sueldos y Prestaciones por pagar	19.778	18.441
Décimo tercer sueldo por pagar	3.995	5.593
Décimo cuarto sueldo por pagar	9.888	10.587
Total obligaciones con el personal	<u>33.661</u>	<u>34.621</u>

Las obligaciones con el personal se liquidan oportunamente en las fechas que corresponde.

NOTA 20.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Aportes IEISS	3.601	3.572
Aporte patronal IEISS	4.630	4.579
Préstamos IEISS	3.186	3.177
Fondos de reserva IEISS	407	1.126
Total obligaciones con el IEISS	<u>11.823</u>	<u>12.455</u>

Estos valores se cancelan mensualmente con las liquidaciones de roles del personal.

NOTA 21.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Retención en la fuente	1.724	2.078
Impuesto al valor agregado	25.696	45.906
Total obligaciones con la administración tributaria	<u>27.420</u>	<u>47.984</u>

Corresponden a obligaciones con el SRI que se cancelan con normalidad de acuerdo a las fechas de las declaraciones mensuales.

NOTA 22.- ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Anticipo Varios Clientes	95.624	0
Anticipo Iturralde Edna	0	5.801
Abonos UIDE	23.416	50.496
Abonos USFQ	25.111	296.924
Total anticipo de clientes	<u>144.150</u>	<u>353.221</u>

Los saldos de esta cuenta se regularizan oportunamente con la liquidación de las operaciones de venta.

NOTA 23.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Tarjeta Gif Promo librimundi	0	12.982
Otras Cuentas por pagar	656	45.526
Custodios de Caja Chica	775	0
Total otros pasivos corrientes	<u>1.431</u>	<u>58.508</u>

Esta cuenta corresponde a otros valores que deben ser liquidados en el año 2017.

NOTA 24.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Banco Internacional	71.906	137.105
Obligaciones con instituciones financieras, largo plazo	<u>71.906</u>	<u>137.105</u>

El saldo corresponde a la porción no corrientes de las obligaciones bancarias detalladas en la Nota 15.

NOTA 25.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL, LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Provisión jubilación patronal	47.895	40.676
Provisión desahucio	15.834	15.354
Total obligaciones con el personal, largo plazo	<u>63.729</u>	<u>56.031</u>

Las provisiones por jubilación y desahucio son calculadas por profesionales actuarios, por tanto los valores correspondientes de ajuste han sido registrados en el gasto correspondiente.

NOTA 26.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
COLLEGESTORES S.A.	0	31.533
LIBRIGUAYAS S.A.	0	168.739
EXPLOECUNOR (Garantía)	4.500	4.500
Total otros pasivos no corrientes	<u>4.500</u>	<u>204.772</u>

La reducción de los rubros de Collegestores S.A. y Libriguayas S.A., obedece a la absorción de los saldos con Resultados Acumulados, conforme la decisión de la Junta General de Accionistas.

NOTA 27.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016, ascendió a US \$ 922.434 y se compone como sigue:

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

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 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 2016 la Reserva es de US \$ 864.

NOTA 27.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)

Aporte Futuras Capitalizaciones. - Al 31 de diciembre del 2016 asciende a US \$ 597.416 y será utilizada en aumentar el capital de la Compañía durante el año 2017.

Revalorización de Activos. - Al 31 de diciembre del 2016 asciende a US \$ 179.467.

Resultados Acumulados. - Corresponde a pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores. Al 31 de diciembre del 2016 presentan un saldo de US \$ (1.498.325). Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 15 de octubre de 2016 se decidió que al 31 de diciembre de 2016 se registre con cargo a la cuenta patrimonial de Resultados Acumulados, los saldos de activos con empresas relacionadas, así como otros activos y pasivos que técnicamente sean necesarios ajustar.

Resultados del Ejercicio. - Corresponde a pérdidas obtenidas en el ejercicio 2016 que ascienden a US \$ (60.683).

NOTA 28.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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 en adelante.

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 2016, la conciliación tributaria de la compañía se presenta de la siguiente manera:

NOTA 28.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
(Continuación)

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
AÑO: 2016

PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-19,891
(-) Participación trabajadores	0
UTILIDAD DESPUES 15% PART.TRABAJAD.	-19,891
(-) Rentas Excentas	-8,544
Gastos No Deducibles	48,039
(+) Gastos sin soporte tributario	48,039
TOTAL ANTES IMPUESTO A LA RENTA	19,604
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-4,313
IMPUESTO A LA RENTA MÍNIMO	-40,792
(-) Anticipos IR	0
(-) Crédito tributarios IR	134,492
(-) Retenciones en la fte 2016	25,227
VALOR DE IMPUESTO A FAVOR DE LA COMPAÑÍA	118,928

NOTA 29.- 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 30.- ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2016 han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

NOTA 31 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 20 de junio de 2017, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.