

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Informe de los Auditores Independientes

Años terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Estados Financieros
Años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

1. *Opinión*

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía **LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2016 fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 20 de junio de 2017, presenta una opinión con salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2. *Bases para opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad 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 este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. *Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

La Administración de **LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista. Los encargados del gobierno

de **LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. 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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede verse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

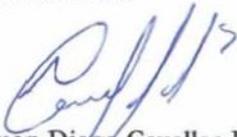
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Comunicamos a los encargados del gobierno de LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A., entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito – Ecuador, Enero 26 de 2018

OUTCONTROL CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 829

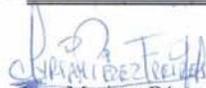


Juan Diego Cevallos B.
Representante Legal
RNC. No. 31445

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<i>Notas</i>	Al 31 de Diciembre de	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 16.487	13.587
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	62.433	117.060
Inventarios	8	342.220	930.317
Pagos anticipados	9	62.335	141.537
Total activos circulantes		<u>483.475</u>	<u>1.202.500</u>
Activos no circulantes			
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	10	193.889	837.733
Otros activos	11	637.669	195.191
Total Activos		<u>US\$ 1.315.033</u>	<u>2.235.423</u>
Pasivos			
Pasivos circulantes			
Obligaciones financieras	12	US\$ 3.177	85.654
Cuentas por pagar	13	407.862	1.072.911
Pasivos acumulados	16	11.182	14.289
Total pasivos circulantes		<u>422.220</u>	<u>1.172.855</u>
Pasivos largo plazo			
Obligaciones financieros largo plazo	12	-	71.906
Cuentas por pagar largo plazo		-	4.500
Obligaciones patronales largo plazo	17	62.135	63.729
Total pasivos largo plazo		<u>62.135</u>	<u>140.135</u>
Total Pasivos		<u>US\$ 484.356</u>	<u>1.312.989</u>
Patrimonio			
Capital		1.703.694	1.703.694
Reserva legal		864	864
Reserva por revalorización		560.000	179.467
Aporte futura capitalización		-	597.416
Pérdidas acumuladas		(1.054.408)	(1.498.325)
Resultado del ejercicio		379.473	(60.683)
Total Patrimonio		<u>US\$ 830.677</u>	<u>922.434</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>US\$ 1.315.033</u>	<u>2.235.423</u>


Econ. Francisco Dalmau
Gerente General


Ing. Myriam Pérez
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Al 31 de Diciembre de	
	<i>Notas</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos operativos			
Ventas	US\$	1.858.898	2.019.639
Costos y gastos de operación			
Costos		(904.529)	1.091.571
Utilidad bruta		<u>954.368</u>	<u>928.068</u>
Gastos de venta y administración		(1.277.566)	(1.197.552)
Gastos financieros		(18.149)	(43.099)
Perdidas en operación		<u>(341.347)</u>	<u>(312.583)</u>
Otros ingresos / (gastos)			
Otros ingresos		385.690	333.373
Otros (gastos)		(15.922)	(40.681)
Total otros ingresos / (gastos), neto		<u>369.769</u>	<u>292.692</u>
Resultado operativo operaciones continuas		<u>28.422</u>	<u>(19.891)</u>
Gastos por operaciones discontinuas			
Provisión Obsolescencia de Inventarios		387.513	
Utilidad / Perdida antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	US\$	<u>(359.091)</u>	<u>(19.891)</u>
Impuesto a la renta		(20.382)	(40.792)
Utilidad / (Perdida) neta del ejercicio	US\$	<u>(379.473)</u>	<u>(60.683)</u>
 			
Econ. Francisco Dalmau		Ing. Myrlam Pérez	
Gerente General		Contadora General	

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva Legal	Revalorización de activos	Aporte futura capitalización	Resultados adopción NIIF	ORI	Pérdidas acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1.703.694	864	179.467	197.416	(42.411)	(195.254)	-	(657.556)	1.186.220
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	(657.556)	657.556	-
Aporte futura capitalización	-	-	-	400.000	-	-	-	-	400.000
VPP	-	-	-	-	-	195.254	-	-	195.254
Bajas	-	-	-	-	-	-	(798.358)	-	(798.358)
Ajuste NIIF	-	-	-	-	42.411	-	(42.411)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(60.683)	(60.683)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.703.694,00	864,00	179.467,00	597.416,00	-	-	(1.498.325,00)	(60.683,00)	922.433,00
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	(60.683,00)	60.683,00	-
Ajustes crédito tributario	-	-	-	-	-	-	(92.816,00)	-	(92.816,00)
Venta de Inmueble	-	-	-179.467,00	-	-	-	-	-	(179.467,00)
Revalorización Otros activos	-	-	560.000,00	-	-	-	-	-	560.000,00
Aporte de Socios	-	-	-	2.584,00	-	-	-	-	2.584,00
Compensación de Pérdidas	-	-	-	(600.000,00)	-	-	600.000,00	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(379.473,00)	(379.473,00)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.703.694,00	864,00	560.000,00	-	-	-	(1.054.408,00)	(379.473,00)	830.677,00

Econ. Francisco Dalmau
Gerente General

Ing. Myriam Pérez
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$	2.273.877
Efectivo pagado a proveedores, empleados		(2.687.571)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	US\$	(413.694)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades, mobiliario y equipo	US\$	570.977
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	US\$	570.977
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) por obligaciones financieras	US\$	(154.383)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	US\$	(154.383)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		2.900
Efectivo y equivalentes al inicio del año		13.587
Efectivo y equivalentes al final del año	US\$	16.487
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Pérdida Neta	US\$	(379.473)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo provisto en actividades de operación		
Depreciación y amortización		10.921
Provisión jubilación patronal y desahucio		890
Provisión de inventarios		387.514
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar		54.626
Pagos anticipados		(10.209)
Inventarios		200.584
Cuentas por pagar		(665.050)
Pasivos acumulados		(3.108)
Cuentas por pagar largo plazo		(4.500)
Obligaciones patronales largo plazo		(2.483)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	US\$	(410.360)



Econ. Francisco Dalmau
Gerente General



Ing. Myriam Pérez
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

1. Operaciones

La Compañía **LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.**, fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito el 24 de Noviembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil bajo número 205 el 4 de julio 2003.

La Compañía tiene como objeto social desarrollar ediciones de revistas, libros y otros productos de información en texto, sonido y/o imagen. Comercialización de revistas, periódicos, libros, discos y otros soportes de música y sonido, afiches, postales, juguetes, artesanías.

La sociedad es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal está en el Cantón Quito, la compañía el 8 de diciembre de 2017 en Junta de Accionistas se decidió realizar el cambio de Razón Social de **Librimundi Librería Internacional S.A.** a **Travelstores S.A.**, el trámite que fue completado y la minuta firmada el 9 de enero de 2018. El cambio se inscribió en Registro Mercantil el 8 de marzo de 2018. Al momento se está procediendo a realizar el cambio de estatutos y objeto social respectivo.

Adicionalmente, la empresa se trasladó en febrero de 2018 las oficinas y bodegas a la terminal del aeropuerto de Quito con el objeto de enfocar todos sus esfuerzos en las tiendas que allí maneja, la operación de aeropuertos en el año 2017 género flujo real de US\$ 80.000 para la compañía, y de acuerdo al presupuesto del periodo 2018 se calcula una utilidad de US\$ 200.000 antes de impuestos.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados. A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo, la Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de previsión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondientes contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido. Cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importantes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Inventarios

Los inventarios correspondientes a suministros y productos terminados, están valorados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la industria. La provisión para inventarios de lento movimiento y obsoletos se carga a los resultados del año.

Pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Activos fijos

La propiedad, mobiliario y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, mobiliario y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años. Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipo de computación y software	3 años
Vehículos	5 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, mobiliario y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Deterioro de los activos

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado

Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el periodo en el que ocurren. Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento,

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales impositivas
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Venta de servicios

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

- **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación.

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

- **Vida útil de Propiedad, maquinaria y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- **Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002.

Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. Instrumentos financieros por categoría

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se formaban de la siguiente manera:

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 16.487	-	13.587	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	62.433	-	117.060	-
Inventarios	342.220	-	930.317	-
Pagos anticipados	62.335	-	141.537	-
Total activos financieros	US\$ 483.475	-	1.202.500	-
Pasivos financieros medidos al costo				
Obligaciones financieras	US\$ 3.177	-	85.654	71.906
Cuentas por pagar	407.862	-	1.072.911	4.500
Pasivos Acumulados	11.182	62.135	14.289	63.729
Total pasivos financieros	US\$ 422.220	62.135	1.172.855	140.135

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja y bancos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Caja	US\$ 14.622	8.289
Bancos locales	1.865	5.297
	US\$ 16.487	13.587

7. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se formaban de la siguiente manera:

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Clientes	US\$	21.878	101.186
Tarjetas de crédito		12.481	12.504
Empleados		2.146	3.700
Terceros		28.952	2.694
Provisión cuentas incobrables		(3.024)	(3.024)
	US\$	62.433	117.060

8. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Inventario bodegas	US\$	692.473	749.858
Inventario en consignación		37.260	180.458
(-) Provisión lento movimiento		(387.514)	
	US\$	342.220	930.317

9. Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Anticipo proveedores		318	8.272
Servicio Rentas Internas		62.017	133.265
	US\$	62.335	141.537

10. Propiedad, mobiliario y equipo

Durante los años 2017 y 2016, el saldo de propiedad, mobiliario y equipo fue el siguiente:

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Terrenos	US\$	-	329.175
Edificios		-	280.042
Muebles y equipos de oficina		104.331	114.040
Equipos de computación		24.447	16.327
Equipo electrónico		18.518	23.272
Instalaciones		132.139	217.879
Depreciación Acumulada		(85.546)	(143.003)
	US\$	193.889	837.733

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, mobiliario y equipo fue el siguiente:

	Terrenos	Edificios	Muebles y equipos de oficina	Equipos de computación	Equipo electrónico	Instalaciones	Total
Costo histórico							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	329.175	280.042	213.326	26.164	33.358	433.237	1.315.302
Adición	-	-	2.148	6.127	-	18.329	26.604
Venta	-	-	-	-	-	(3.977)	(3.977)
Ajustes	-	-	(101.434)	(15.963)	(10.086)	(229.709)	(357.192)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	329.175	280.042	114.040	16.328	23.272	217.880	980.737
Adición	-	-	5.737	12.752	575	10.147	29.210
Bajas	-	-	(12.331)	(4.453)	(5.329)	(25.191)	(47.304)
Ventas	(329.175)	(280.042)	(3.115)	(179)	-	(70.696)	(683.207)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	104.331	24.448	18.518	132.140	279.437
Depreciación acumulada							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	(52.227)	(45.591)	(13.726)	(9.083)	(115.287)	(235.914)
Adición	-	(14.002)	(15.950)	(9.382)	(3.938)	(23.430)	(66.702)
Ajustes	-	-	38.524	15.416	5.610	100.063	159.613
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(66.229)	(23.017)	(7.692)	(7.411)	(38.654)	(143.003)
Adición	-	(11.085)	(11.031)	(6.934)	(2.245)	(16.582)	(47.878)
Bajas	-	-	5.627	4.453	3.159	4.188	17.426
Ventas	-	77.314	415	139	-	10.040	87.908
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	(28.007)	(10.034)	(6.497)	(41.008)	(85.546)

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

11. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los otros activos se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Gastos pagados por anticipado	US\$	4.662	5.815
Concesión Quiport		98.100	98.100
Derechos de Marcas, Patentes y Similares		560.624	118.093
Garantía Bodegas Cumbayá		1.335	2.990
Inversiones Libricuenca		40.000	40.000
Amortización acumulada		(67.052)	(69.807)
	US\$	637.669	195.191

12. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Sobregiros bancarios	US\$	905	18.840
Banco Internacional		-	65.237
Banco Pichincha		2.272	1.577
Corto plazo		3.177	85.654
Banco Internacional		-	71.906
Largo plazo		-	71.906
Total obligaciones financieras	US\$	3.177	157.560

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

13. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Proveedores	US\$	195.832	856.845
Partes relacionadas (<i>Nota 14</i>)		50.000	-
Servicio de Rentas Internas		26.783	11.416
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		10.598	27.420
Nomina		21.258	19.778
Anticipo clientes		34.411	95.624
Otras		68.979	61.828
	US\$	407.862	1.072.911

14. Compañías Relacionadas y Accionistas

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Accionistas

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación %
Corporación Favorita C.A.	1.277.770	75%
Dalmau Chiriboga Felipe Cayetano	39.184	2%
Dalmau Chiriboga Francisco Benjamín	308.372	18%
Dalmau Chiriboga Martín Javier	39.184	2%
Dalmau Chiriboga Sebastián Andrés	39.184	2%
	1.703.694	100%

(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Cuentas por pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	31 de diciembre de	
				2017	2016
Daroco	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	50.000	-
				50.000	-

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados. Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas tienen una antigüedad de máximo seis meses y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

(c) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

15. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

a) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Perdida antes de provisión para impuesto a la renta	US\$	(359.091)	(19.891)
Más (menos)			
Gastos no deducibles		457.636	-
Utilidad Gravable		92.646	(19.891)
Tasa legal de impuesto		22%	
Impuesto a la renta causado		20.382	
Gasto por impuesto a la renta del ejercicio	US\$	20.382	40.792

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

b) Impuesto a la renta diferido

No existen impactos sobre impuestos diferidos.

c) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Impuesto a la renta causado	20.382	40.792
Gasto por impuesto a la renta del ejercicio	US\$ 20.382	40.792

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

a) **Situación fiscal**

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

b) **Tasa de impuesto**

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2017 es del 22%, (22% en 2016). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

c) **Dividendos en efectivo**

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

d) Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

16. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Décimo Tercer Sueldo	US\$	2.356	3.995
Décimo Cuarto Sueldo		8.566	9.888
Fondos de reserva		259	407
	US\$	11.182	14.290

17. Obligaciones patronales a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las Obligaciones patronales a largo plazo se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Jubilación Patronal	US\$	49.527	47.895
Desahucio		12.609	15.834
	US\$	62.135	63.729

Reserva para Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según Ley de Seguridad Social Obligatoria.

De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuos o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Con fecha 2 de julio del 2010 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

18. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social de la compañía está constituido por 1.703.694 participaciones, con un valor nominal de \$ 1,00 cada una.

b) Utilidad / (Pérdida) por acción

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un detalle de las ganancias / (pérdidas) por acción es el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Utilidad del período	US\$	(379473)	(60.683)
Promedio ponderado de número de acciones		1.703.694	1.703.694
Utilidad básica por acción	US\$	-	-

Las utilidades / (pérdida) por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de participaciones comunes en circulación durante el ejercicio. La Compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Compañía.

19. Principales contratos y acuerdos

La Compañía no mantiene contratos a largo plazo y acuerdos importantes, que debamos detallar.

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

20. Administración de riesgos financieros

- **Competencia**

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

- **Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los Bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuando al apalancamiento obtenido.

Es importante anotar que las dificultades de liquidez registradas en el período, y el cumplimiento de las políticas financieras internas, han generado un excesivo apalancamiento en proveedores, por lo que al momento la empresa se encuentra desarrollando medidas para mitigar esta concentración y evitar los posibles riesgos.

- **Riesgo de mercado**

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre está a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en las actividades de la compañía.

- **Riesgo de liquidez**

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

- **Riesgo de gestión de capital**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura societaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los socios

- **Riesgo de crédito**

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las áreas que conforma el negocio.

- **Valor razonable**

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado de información relacionada con los instrumentos financieros.

Los supuestos utilizados por la Gerencia de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

LIBRIMUNDI LIBRERÍA INTERNACIONAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto, se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo.

Los valores por deudas a largo plazo se manejan con tasas referenciales del Banco Central del Ecuador por lo tanto se ajustan al valor razonable.

21. Eventos subsecuentes

La Compañía el 8 de diciembre de 2017 en Junta de accionistas se decidió realizar el cambio de razón social de Librimundi a Travelstores S.A., el trámite que fue completado y la minuta firmada el 9 de enero de 2018. El cambio se inscribió en el Registro Mercantil el 8 de marzo de 2018. Al momento se está procediendo a realizar el cambio de estatutos y objeto social respectivamente.
