

***Informe de Auditores  
Independientes***

***“PRODUCTORA DE LIBROS PATITO  
PROLIPA CIA. LTDA.”***

*Diciembre 31 de 2014*

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

*Dictamen de Auditor Independiente*

*Estado de Situación Financiera*

*Estado de Resultados Integrales*

*Estado de Cambios en el Patrimonio*

*Estado de Flujos de Efectivo*

*Políticas Contables y Notas Explicativas*

**Abreviaturas utilizadas**

<b>USD</b>	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
<b>NIIF</b>	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
<b>NIAAs</b>	<i>Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento</i>
<b>Compañía</b>	<b>PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.</b>



**REF: A-4**

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Socios de  
**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**

**1. Dictamen sobre los estados financieros**

*Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2014, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujo de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.*

**2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros**

*La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.*

**3. Responsabilidad del Auditor**

*Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.*

**4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA. Una auditoría también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.**

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



**5. Opinión:**

*En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

**6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

*Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado.*

Quito DM, 26 de marzo de 2015

  
**Lic. Nelson Aguirre**  
**Socio - Representante Legal**  
**CPA. No. 5927**

**Aguirre & Asociados Cía. Ltda.**  
**Registro de Auditores Externos**  
**Superintendencia de Compañías**  
**No. SC.RNAE. 536.**

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2014</b>
		<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo</b>	6	724.983,70	573.729,15
<b>Activos Financieros</b>			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	499.393,98	753.536,52
Otras Cuentas por Cobrar	7	388.956,80	777.151,12
(Provisión Cuentas Incobrables)	8	(30.082,70)	(37.618,08)
<b>Inventarios</b>	9	463.895,00	432.495,28
<b>Servicios y Otros Pagos Anticipados</b>	10	984.939,49	1.495.729,28
<b>Activos por Impuestos Corrientes</b>	11	71.927,17	68.722,77
<b>Otros activos Corrientes</b>	12	-	31.511,56
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3.104.013,44</b>	<b>4.095.257,60</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	13	541.836,61	562.310,57
(-)Depreciación Acumulada	13	(375.071,06)	(431.978,34)
<b>Activo Intangible</b>	14	24.600,00	24.600,00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>191.365,55</b>	<b>154.932,23</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3.295.378,99</b>	<b>4.250.189,83</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por pagar	15	293.781,30	756.845,72
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	95.000,00	112.859,82
Otras Obligaciones Corrientes	17	246.042,99	123.732,44
Otras Pasivos Corrientes	18	16.114,83	81.687,50
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>650.939,12</b>	<b>1.075.125,48</b>
<b>Suman y pasan....</b>		<b>650.939,12</b>	<b>1.075.125,48</b>

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)*

	NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
<b>Suman y Vienen.....</b>		<b>650.939,12</b>	<b>1.075.125,48</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	19	22.015,38	22.015,39
Anticipo de Clientes	20	-	352.278,79
Provisiones por Beneficios a Empleados	21	155.434,32	155.434,32
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>177.449,70</b>	<b>529.728,50</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>828.388,82</b>	<b>1.604.853,98</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Suscrito o Asignado	22	719.300,00	719.300,00
Reserva Legal	23	39.559,87	39.559,87
Reservas Facultativa y Estatutaria	23	2.791,59	2.791,59
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	24		
Ganancias acumuladas	24	1.305.992,60	1.623.905,51
(-) Pérdidas Acumuladas		-	-
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		81.433,20	81.433,20
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	25		
Ganancia neta del Período	25	317.912,91	178.345,68
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>2.466.990,17</b>	<b>2.645.335,85</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>3.295.378,99</b>	<b>4.250.189,83</b>
		<b>(0,00)</b>	<b>-</b>

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y Diciembre 31 del 2014**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	31/12/2013	31/12/2014
<b>INGRESOS</b>			
<b>41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
4101 Ventas Netas	26	5.128.962,17	3.927.192,30
<b>41 VENTAS NETAS</b>		<b>5.128.962,17</b>	<b>3.927.192,30</b>
<b>51 (-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
Costo de venta y producción	27	2.884.505,61	1.957.155,31
<b>42 GANANCIA BRUTA</b>		<b>2.244.456,56</b>	<b>1.970.036,99</b>
<b>43 Otros Ingresos</b>	28	8.477,20	13.221,91
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
5201 Gastos de ventas	29	934.210,87	805.418,55
5202 Gastos de Administración	29	794.382,75	872.812,27
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		<b>1.728.593,62</b>	<b>1.678.230,82</b>
<b>5203 GASTOS FINANCIEROS</b>	30		
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		11.697,73	22.096,21
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>11.697,73</b>	<b>22.096,21</b>
<b>5204 OTROS GASTOS</b>	31	13.484,99	10.462,23
<b>60 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	32	<b>499.157,42</b>	<b>272.469,64</b>
61 15% Participación a Trabajadores	32	(74.873,61)	(40.870,45)
<b>62 Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>		<b>424.283,81</b>	<b>231.599,19</b>
63 Impuesto a la Renta	32	(106.370,89)	(53.253,51)
Reserva Legal		-	-
<b>64 GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO</b>		<b>317.912,91</b>	<b>178.345,68</b>
<b>67 (=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>317.912,91</b>	<b>178.345,68</b>
<b>82 RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>317.912,91</b>	<b>178.345,68</b>

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO			
	301	30401	30402	30601	30603	30701			
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>719.300,00</b>	<b>39.559,87</b>	<b>2.791,59</b>	<b>1.623.905,51</b>	<b>81.433,20</b>	<b>178.345,68</b>			<b>2.645.335,85</b>
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	719.300,00	39.559,87	2.791,59	1.305.992,60	81.433,20	317.912,91			2.466.990,17
<b>SALDO DEL PERIODO INMEDIATO</b>	<b>719.300,00</b>	<b>39.559,87</b>	<b>2.791,59</b>	<b>1.305.992,60</b>	<b>81.433,20</b>	<b>317.912,91</b>			<b>2.466.990,17</b>
<b>CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:</b>	-								-
<b>CORRECCION DE ERRORES:</b>	-								-
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	-	-	317.912,91	-	(139.567,23)			178.345,68
Aumento (disminución) de capital soci	-								-
Prima por emisión primaria de acciones									-
Otros cambios				317.912,91		(317.912,91)			-
<b>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</b>						<b>178.345,68</b>			<b>178.345,68</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO****Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014***(Expresado en Dólares)*

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>379.588,48</b>	<b>(481.906,72)</b>
<b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	4.890.418,40	3.673.049,76
Otros cobros por actividades de operación	<u>92.876,24</u>	<u>25.151,34</u>
<b>Total Clases de Cobros por actividades de operación</b>	<b>4.983.294,64</b>	<b>3.698.201,10</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(4.419.088,95)	(3.976.767,10)
Pagos a y por cuenta de empleados	(74.128,40)	(74.873,61)
Intereses pagados	(11.697,73)	(22.096,21)
Impuesto a las ganancias pagado	(98.791,08)	(106.370,89)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(4.603.706,16)</b>	<b>(4.180.107,82)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		3.429,13
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	<u>(43.170,64)</u>	<u>(25.055,76)</u>
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(43.170,64)</b>	<b>(21.626,63)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Otras entradas (salidas de efectivo)	<u>14.996,25</u>	<u>352.278,80</u>
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>14.996,25</b>	<b>352.278,80</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>351.414,09</b>	<b>(151.254,55)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>373.569,61</b>	<b>724.983,70</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>724.983,70</b>	<b>573.729,15</b>

*Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros*

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014**  
*(Expresado en Dólares)*

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2014</u>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>499.157,42</b>	<b>272.469,64</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
<i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>	65.553,25	63.990,34
<i>Ajustes por gastos en provisiones</i>	4.993,94	7.535,38
<i>Otros ajustes por partidas distintas al efectivo</i>	103.412,82	(5.930,39)
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>173.960,01</b>	<b>65.595,33</b>
	<b>673.117,43</b>	<b>338.064,97</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	(238.543,77)	(254.142,54)
<i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>	(235.160,38)	(927.291,27)
<i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	85.673,24	31.399,72
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	84.399,04	17.859,82
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	(164.494,52)	(150.861,84)
<i>Incremento (disminución) en otros pasivos</i>	174.597,44	463.064,42
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(293.528,95)</b>	<b>(819.971,69)</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>379.588,48</b>	<b>(481.906,72)</b>
	<b>0,00</b>	<b>-</b>

6

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.: (En adelante "La compañía")**  
Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 20 de noviembre de 2002, ante la Notaría Décimo Sexta, Dr. Gonzalo Román Chacón, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de enero de 2003, en la ciudad de Quito - Ecuador.

**OBJETO SOCIAL:** La compañía se dedicará a) La importación, exportación y comercialización de libros; b) La importación de materia prima para la elaboración de libros; c) Edición y publicación de libros; d) Prestar servicios de pre-prensa y prensa; e) La comercialización de suministros y materiales escolares y para oficina; f) Prestar servicios de capacitación y asesoramiento didáctico, entre otros.

**PLAZO DE DURACION:** 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 27 de enero del 2003.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA:** Quito - Ecuador

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Quito, Cotacollao Barrio San Carlos, Av. La Prensa N58-154 y Vaca de Castro, con RUC: 1791865626001

**CAPITAL SOCIAL:** con Resolución No.2708 con fecha 20 de junio de 2011, y Escritura Pública del 04 de enero de 2011, Notaría Primera del Cantón Rumiñahui, Provincia de Pichincha, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, Provincia de Pichincha, tomo 142, Número 2298, el 12 de junio de 2011. Se realiza el aumento de capital con compensación de créditos de los Socios; el nuevo capital es de USD 719.300 participaciones de un dólar (\$1,00) cada una.

El cuadro de integración de capital, se muestra de la siguiente manera:

Socio	No. Participaciones	Valor Nominal	Valor Dólares	Participación Accionaria
Luis Calderón Calle	215.790	\$ 1,00	\$ 215.790,00	30,00%
Christian Calderón Mediavilla	143.860	\$ 1,00	\$ 143.860,00	20,00%
José. L. Calderón Mediavilla	143.860	\$ 1,00	\$ 143.860,00	20,00%
Xavier Calderón Mediavilla	107.895	\$ 1,00	\$ 107.895,00	15,00%
Miguel Calderón Mediavilla	107.895	\$ 1,00	\$ 107.895,00	15,00%
	719.300		\$ 719.300,00	100,00%

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA**

*La empresa cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.*

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

*A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.*

**2.1. Bases de Presentación**

**Declaración de cumplimiento**

*Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

*La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.*

*La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.*

*Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:*

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N°3: “Principios, políticas contables y criterios de valoración”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2014.*

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**2.2. Moneda funcional y de presentación**

*Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.*

**2.3. Responsabilidad de la información**

*La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.*

*En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:*

- 1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
- 2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo.*
- 3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.*
- 4. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.*
- 5. La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros.*

**2.4. Periodo Contable**

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013 y 2014;*
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014;*
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014;*
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014.*

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

*En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.*

**3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

*En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.*

**3.2. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

*Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.*

**3.3. Activos Financieros**

*Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:*

***Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales***

*Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.*

*Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura.*

*Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se*

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

**Provisión por cuentas incobrables**

*Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. La empresa ha registrado la provisión para incobrables.*

**3.4. Inventarios**

*Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan a su valor neto realización, el menor de los dos. El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado".*

**3.5. Activos por Impuestos Corrientes**

*Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.*

**3.6. Propiedad, Planta y Equipo**

• **Medición en el momento de reconocimiento**

*Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.*

• **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

*Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.*

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

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

<b>Concepto</b>	<b>Vida útil</b>
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años
Otras propiedades	10 años

**3.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.*

**3.8. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar**

*Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.*

*Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.*

*Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.*

**3.9. Obligaciones con Instituciones Financieras**

*Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.*

*Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.*

**3.10. Provisiones**

*Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).*

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**3.11. Participación a trabajadores**

*La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.*

**3.12. Impuesto a las Ganancias**

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

- **Impuesto corriente**

*El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2013, 22% y para el 2014, 22%).*

**3.13. Beneficios a los empleados**

*Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.*

*Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.*

*La compañía en el presente ejercicio no ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio.*

**3.12 Reformas a la Ley y Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno**

*Con Registro Oficial N° 405 y 407 del 29 y 31 de diciembre del 2014 se publica las Reformas a la Ley y Reglamento de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal entre los aspectos a considerar en las Normas contables son:*

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

✓ **IMPUESTOS DIFERIDOS**

*Para efectos tributarios, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones que se establezca en el Reglamento*

✓ **AMORTIZACIÓN**

*Será deducible la amortización de los valores que se deban registrar como activos, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF*

✓ **INGRESOS POR CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN**

*Los contribuyentes que obtengan ingresos por contratos de construcción liquidarán el impuesto en base a los resultados que arroje su contabilidad en aplicación con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF*

✓ **DEPRECIACIÓN**

*La depreciación de activos revaluados o activos que han completado su vida útil son gastos no deducibles para el cálculo de impuesto a la renta*

✓ **CRÉDITOS INCOBRABLES**

*La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se hayan cumplido con las condiciones establecidas en el Reglamento.*

*Entre otros que establece el Reglamento.*

### **3.13 Ingresos de actividades ordinarias**

*Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.*

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**3.14 Reconocimiento de costos**

*Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.*

**3.15 Reconocimiento de gastos de administración y ventas**

*Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.*

**3.16 Medio ambiente**

*La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.*

**3.17 Estado de Flujos de efectivo**

*Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.*

*En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:*

- **Actividades Operativas:** *actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- **Actividades de inversión:** *las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.*
- **Actividades de financiación:** *actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*
- **Flujos de efectivo:** *entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**3.18 Principio de Negocio en Marcha**

*Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.*

**3.19 Ventas a créditos**

*Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos", la administración analizará el cumplimiento de ésta resolución.*

**4 POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS**

**4.12 Factores de Riesgo**

*La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.*

**4.13 Riesgos propios y específicos:**

**a. Riesgos de tipo de cambios**

*La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).*

**4.14 Riesgos sistemáticos o de mercado:**

**a. Riesgo de interés**

*La empresa se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la empresa de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.*

**b. Riesgo de inflación**

*El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.*

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**4.15 Estimaciones y juicios o criterios de la Administración**

*Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.*

*La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.*

**4.16 Vidas útiles y de deterioro de activos**

*La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.*

**5 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE**

*Con posterioridad al 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.*

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO****dic-13****dic-14***Corresponde al siguiente detalle:*

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Caja General	9.222,53	71.656,06
<b>Subtotal Caja</b>	<b>9.222,53</b>	<b>71.656,06</b>
<b>BANCOS LOCALES</b>		
Banco Pichincha	59.270,57	166.806,18
Bancos Guayaquil	156.490,60	335.266,91
<b>INVERSIONES A CORTO PLAZO</b>		
Inver. B. Guayaquil	350.000,00	
Inv. Diners Club	150.000,00	
<b>Subtotal Bancos e Inversiones</b>	<b>715.761,17</b>	<b>502.073,09</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>724.983,70</b>	<b>573.729,15</b>

**7 ACTIVOS FINANCIEROS****dic-13****dic-14***Corresponde al siguiente detalle:*

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	499.393,98	753.536,52
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	126.103,03	777.151,12
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	262.853,77	
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>888.350,78</b>	<b>1.530.687,64</b>

**8 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES****dic-13****dic-14***Corresponde al siguiente detalle:*

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Provisión Cuentas Incobrables	(30.082,70)	(37.618,08)
<b>TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>(30.082,70)</b>	<b>(37.618,08)</b>

**9 INVENTARIOS****dic-13****dic-14***Corresponde al siguiente detalle:*

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Inventario de Materia Prima	148.572,09	155.578,83
Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén	315.260,01	276.916,45
Mercaderías en Tránsito	62,90	
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>463.895,00</b>	<b>432.495,28</b>

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****10 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS** **dic-13** **dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Seguros pagados por anticipado	1.380,93	2.441,96
Anticipo a Proveedores	983.558,56	1.469.396,58
Otros Anticipos entregados		23.890,74
<b>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>984.939,49</b>	<b>1.495.729,28</b>

**11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES** **dic-13** **dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	37.274,14	38.970,21
Anticipo de Impuesto a la Renta-Cuotas pagadas	34.653,03	7.515,46
Retenciones del Impuesto a la Salida Divisas		22.237,10
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>71.927,17</b>	<b>68.722,77</b>

**12 OTROS ACTIVOS CORRIENTES** **dic-13** **dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Otros Activos Corrientes	-	31.511,56
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>-</b>	<b>31.511,56</b>

**13 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO** **dic-13** **dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>ADICIONES (RETIROS)</b>	<b>VALOR USD</b>
Instalaciones	4.581,80	(4.581,80)	-
Muebles y Enseres	23.043,83	2.901,78	25.945,61
Máquinas y Equipos	83.772,12	6.813,94	90.586,06
Equipo de Computación	92.759,48	8.757,00	101.516,48
Vehículos y Equipos de Transportes	309.712,77	6.583,04	316.295,81
Otras propiedades, planta y equipo	27.966,61	-	27.966,61
<b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>	<b>541.836,61</b>	<b>20.473,96</b>	<b>562.310,57</b>
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(375.071,06)	(56.907,28)	(431.978,34)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(375.071,06)</b>	<b>(56.907,28)</b>	<b>(431.978,34)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>166.765,55</b>	<b>(36.433,32)</b>	<b>130.332,23</b>

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****14 ACTIVOS INTANGIBLES dic-13 dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Marcas, Patentes, Derechos de llaves	24.600,00	24.600,00
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>24.600,00</b>	<b>24.600,00</b>

**15 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR dic-13 dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Proveedores Locales	65.616,34	169.319,20
Proveedores del Exterior	228.164,96	587.526,52
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>293.781,30</b>	<b>756.845,72</b>

**16 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS dic-13 dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>Obligaciones Bancos Locales</b>		
Banco Pichincha	95.000,00	108.000,00
Tarjeta de Crédito Visa		4.859,82
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES</b>	<b>95.000,00</b>	<b>112.859,82</b>
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>95.000,00</b>	<b>112.859,82</b>

**17 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES dic-13 dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Con la Administración Tributaria	17.906,30	
<b>Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar</b>	<b>106.370,89</b>	<b>53.253,51</b>
Obligaciones con el IESS	13.073,10	14.282,30
Por Beneficios de Ley a empleados	33.819,09	15.326,18
<b>15% Participación a Trabajadores del Ejercicio</b>	<b>74.873,61</b>	<b>40.870,45</b>
<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>246.042,99</b>	<b>123.732,44</b>

**18 OTROS PASIVOS CORRIENTES dic-13 dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Otras Cuentas Por Pagar	16.114,83	81.687,50
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>16.114,83</b>	<b>81.687,50</b>

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****19 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS** **dic-13** **dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Cuentas por pagar relacionadas locales	22.015,38	22.015,39
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	<b>22.015,38</b>	<b>22.015,39</b>

**20 ANTICIPO DE CLIENTES** **dic-13** **dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Anticipo de Clientes	-	352.278,79
<b>TOTAL ANTICIPO CLIENTES</b>	<b>-</b>	<b>352.278,79</b>

**21 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS** **dic-13** **dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Provisión Jubilación Patronal	103.075,61	103.075,61
Otros beneficios no corrientes para los empleados(desah)	52.358,71	52.358,71
<b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>155.434,32</b>	<b>155.434,32</b>

**22 CAPITAL SOCIAL** **dic-13** **dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>Capital Suscrito o asignado</b>		
Luis Calderon Calle	215.790,00	215.790,00
Christian Calderon	143.860,00	143.860,00
Jose Luis Calderon	143.860,00	143.860,00
Xavier Calderon	107.895,00	107.895,00
Miguel Calderon	107.895,00	107.895,00
<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>719.300,00</b>	<b>719.300,00</b>

**23 RESERVAS** **dic-13** **dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Reserva Legal	39.559,87	39.559,87
Reserva Facultativa y Estatutaria	2.791,59	2.791,59
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>42.351,46</b>	<b>42.351,46</b>

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**24 RESULTADOS ACUMULADOS** **dic-13** **dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Ganancias acumulados	1.305.992,60	1.623.905,51
<b>Resultados acumulados por adopción NIIF</b>	81.433,20	81.433,20
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>1.387.425,80</b>	<b>1.705.338,71</b>

**25 RESULTADOS DEL EJERCICIO** **dic-13** **dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
Ganancia neta del Período	317.912,91	178.345,69
<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>317.912,91</b>	<b>178.345,69</b>

**26 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS** **dic-13** **dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Ventas	5.128.962,17	3.927.192,30
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>5.128.962,17</b>	<b>3.927.192,30</b>

**28 OTROS INGRESOS** **dic-13** **dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Rendimientos Financieros		6.472,08
Utilidad en Venta de propiedad, planta y equipo		5.930,39
Otras Rentas	8.477,20	819,44
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>8.477,20</b>	<b>13.221,91</b>

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****27 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION****dic-13****dic-14***Corresponde al siguiente detalle:*

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	388.423,03	315.260,01
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la Compañía	1.713.310,40	838.558,56
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	<b>(315.260,01)</b>	<b>(276.916,45)</b>
(+) Inventario inicial de materias primas	160.809,25	148.572,09
(+) Compras netas locales de materia prima	-	98.093,48
(+) Importaciones de materia prima	900.419,99	864.611,76
(-) Inventario final de materia prima	<b>(148.572,09)</b>	<b>(155.578,83)</b>
Sueldos y Beneficios sociales	-	113.773,21
<b>(+) MANO DE OBRA INDIRECTA</b>		
<b>Gastos planes de beneficios a empleados</b>	4.069,53	
<b>Depreciación propiedades planta y equipo</b>	<b>2.561,47</b>	-
Deterioro de propiedad planta y equipo	178.744,04	3.697,35
Mantenimiento y reparaciones	-	90,00
Suministros materiales y repuestos	-	316,00
Otros Costos de producción	-	6.678,13
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>2.884.505,61</b>	<b>1.957.155,31</b>

**29 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN****dic-13****dic-14***Corresponde al siguiente detalle:*

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Gastos de Venta	934.210,87	805.418,55
Gastos de Administración	794.382,75	872.812,27
<b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>	<b>1.728.593,62</b>	<b>1.678.230,82</b>

**30 GASTOS FINANCIEROS****dic-13****dic-14***Corresponde al siguiente detalle:*

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Otros Gastos Financieros	11.697,73	22.096,21
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>11.697,73</b>	<b>22.096,21</b>

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****32 OTROS GASTOS****dic-13****dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Otros Gastos	13.484,99	10.462,23
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>13.484,99</b>	<b>10.462,23</b>

**33 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA****dic-13****dic-14**

Corresponde al siguiente detalle:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>499.157,42</b>	<b>272.469,64</b>
(-) 15% Participación a Trabajadores	(74.873,61)	(40.870,45)
(+) Gastos no Deducibles Locales	59.220,26	10.462,23
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos-----&gt;</b>	<b>483.504,07</b>	<b>242.061,42</b>
Impuesto a la Renta Causado (22%)	(106.370,89)	(53.253,51)
<b>GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>317.912,91</b>	<b>178.345,68</b>
<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>317.912,91</b>	<b>178.345,68</b>