

***Informe de los Auditores
Independientes***

**“PRODUCTORA DE LIBROS PATITO
PROLIPACIA. LTDA.”**

Diciembre 31 de 2017

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DEL 2017

INDICE

1. Abreviaturas utilizadas	3
2. Opinión de los Auditores Independientes	4
3. Estado de Situación Financiera	6
4. Estado de Resultados Integrales	8
5. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios	9
6. Estado de Flujos de Efectivo	10
7. Políticas Contables y Notas Explicativas	12



PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DEL 2017

Abreviaturas utilizada

USD	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAAS	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
Compañía:	PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de:

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía **PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado del Resultado, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección Fundamento de la opinión con salvedades, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Fundamento de la opinión con salvedades

Tal como se detalla en la carta de comunicación de deficiencias de Control interno, al 31 de diciembre de 2017, No emitimos una opinión sobre la razonabilidad y conformidad de las siguientes cuentas: Cuentas por Cobrar \$1.389.581,28; préstamos a empleados por \$299.716,53, Anticipos por \$1.491.994,85; Otras Cuentas por cobrar relacionadas por \$ 736.223,71, proveedores por \$ 627.019,18 y otros pasivos corrientes por \$340.303,50. No hemos podido determinar el efecto que estos asuntos podrían tener en los Estados Financieros adjuntos.

La compañía no ha establecido una metodología apropiada que nos permita satisfacernos de lo adecuado del ajuste por Valor Neto de Realización y adicional la compañía no ha efectuado una toma física de Inventarios por \$ 801.442,22 por lo tanto, no emitimos una opinión sobre este saldo, por lo cual no hemos podido determinar el efecto que este asunto podrían tener en los Estados Financieros adjuntos.

Hasta la fecha de emisión de este informe, no hemos recibido la carta por parte del abogado, no hemos podido determinar el efecto que este asunto podrían tener en los Estados Financieros adjuntos, por lo tanto, no emitimos una 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 nuestro informe. Somos independientes de la compañía de

conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

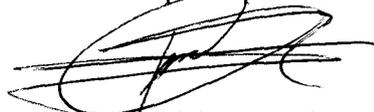
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión con salvedades. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros se encuentra en la página web de la Superintendencia de Compañías en: <http://www.supercias.gob.ec/portal/>. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

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 de 2017 se emite por separado.



Lcdó. Nelson Aguirre
Socio
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.

Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

La Granja N32-139 y Av. Amazonas
Edificio El Ejecutivo: Of. 503 -702-703

Quito DM, 08 de agosto de 2018

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2017	31/12/2016
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	41.476,39	634.507,13
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	6	1.376.141,04	1.581.283,27
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	7	345.718,77	331.373,85
Activos por impuestos corrientes	8	63.698,81	86.150,54
Inventarios	9	1.055.274,82	187.477,26
Gastos pagados por anticipado	10	1.491.994,85	1.754.332,40
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.374.304,68	4.575.124,45
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo - neto	11	137.399,59	100.741,76
Activos Intangibles-neto	12	27.154,10	24.900,00
Otras cuentas y documentos por cobrar no corrientes	13	736.223,71	522.089,52
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		900.777,40	647.731,28
		-	-
TOTAL DEL ACTIVO		5.275.082,08	5.222.855,73
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	14	685.154,77	466.707,99
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	212.100,41	16.745,78
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	16	91.302,74	93.950,35
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	17	126.714,99	111.861,24
Otros pasivos corrientes	18	394.056,85	819.900,45
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.509.329,76	1.509.165,82
Suman y pasan....		1.509.329,76	1.509.165,82

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2017	31/12/2016
Suman y Vienen.....		1.509.329,76	1.509.165,82
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	19	183.127,32	155.434,32
Pasivos por ingresos diferidos	20	52.206,33	303.380,13
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		235.333,65	458.814,45
TOTAL DEL PASIVOS		1.744.663,41	1.967.980,27
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	21	719.300,00	719.300,00
RESERVAS			
Reserva Legal	22	55.075,41	39.559,87
Reservas Facultativa y Estatutaria		2.791,59	2.791,59
RESULTADOS ACUMULADOS			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	23	2.384.672,37	2.101.480,01
Resultados acumulados por adopción de NIIF		81.433,20	81.433,20
Utilidad del ejercicio		287.146,10	310.310,79
TOTAL PATRIMONIO NETO		3.530.418,67	3.254.875,46
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.275.082,08	5.222.855,73
		-	-

Ing. José Luis Calderón
GERENTE

Lcdo. Fabián Acosta
CONTADOR

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

En dólares Americanos

	NOTAS	Diciembre	
		31/12/2017	31/12/2016
<u>INGRESOS</u>			
Ingresos de Actividades Ordinarias	24	5.034.286,80	5.041.823,74
Otros Ingresos	25	4.021,92	-
TOTAL INGRESOS		5.038.308,72	5.041.823,74
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	27	2.203.535,02	2.276.713,12
(+) GANANCIA BRUTA		2.834.773,70	2.765.110,62
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	28	2.317.180,18	2.256.239,16
(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		517.593,52	508.871,46
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	29	72.359,59	33.623,46
(+)Otros Ingresos no Operacionales	26	-	353,35
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	30	445.233,93	475.601,35
15% Participación a Trabajadores	30	(66.785,09)	(71.340,20)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		378.448,84	404.261,15
Impuesto Causado	30	(91.302,74)	(93.950,35)
(=)UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS		287.146,10	310.310,79
(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		287.146,10	310.310,79

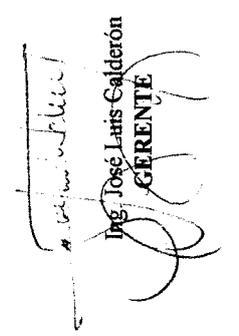
Ing. José Luis Calderón
GERENTE

Lcdo. Fabián Acosta
CONTADOR

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 En dólares Americanos

DETALLE	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA	UTILIDADES ACUMULADAS DE AÑOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF	UTILIDAD EJERCICIO	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	719.300,00	39.559,87	2.791,59	2.101.480,01	81.433,20	310.310,79	3.254.875,46
MOVIMIENTOS							
Transferencia a Reserva legal	-	15.515,54		(15.515,54)			-
Transferencia a Resultados Acumuladas	-			310.310,79		(310.310,79)	-
Dividendos	-						-
Utilidad del ejercicio	-					287.146,10	287.146,10
Otros Cambios	-			(11.602,89)			-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	719.300,00	55.075,41	2.791,59	2.384.672,37	81.433,20	287.146,10	3.530.418,67

3


Dr. José Luis Calderón
GERENTE


Lodo Fabián Acosta
CONTADOR

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

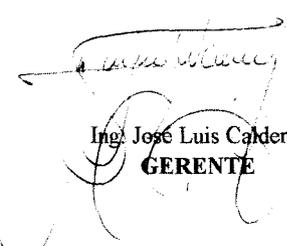
En dólares Americanos

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(42.670,52)	136.855,91
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	5.225.533,22	4.334.532,46
Otros cobros por actividades de operación	465.798,99	56.089,46
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	5.691.332,21	4.390.621,92
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(5.500.374,50)	(4.067.587,43)
Pagos a y por cuenta de empleados	(71.340,20)	(67.820,59)
Intereses pagados	(72.359,59)	(33.623,46)
Impuesto a las ganancias pagados	(93.950,35)	(85.087,88)
Otras entradas (salidas) de efectivo	4.021,92	353,35
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(5.734.002,73)	(4.253.766,01)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(71.195,24)	(30.101,00)
Adquisiciones de Intangibles	(2.254,10)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(214.134,19)	(522.089,52)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(287.583,53)	(552.190,52)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Otras entradas (salidas de efectivo)	(262.776,69)	278.690,14
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(262.776,69)	278.690,14
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(593.030,74)	(136.644,47)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	634.507,13	771.151,60
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	41.476,39	634.507,13
	0,00	-

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

En dólares Americanos

	31/12/2017	31/12/2016
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	445.233,93	475.601,35
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	34.537,41	39.740,45
Ajustes por gastos en provisiones	13.895,81	15.812,25
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	27.693,00	-
TOTAL AJUSTES	76.126,22	55.552,70
	521.360,15	531.154,05
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	191.246,42	(707.291,28)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	270.444,36	52.675,71
(Incremento) disminución en inventarios	(867.797,56)	(3.938,06)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	218.446,78	(94.543,91)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(376.370,67)	358.799,40
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(564.030,67)	(394.298,14)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(42.670,52)	136.855,91
	(0,00)	0,00


Ing. José Luis Calderón
GERENTE


Ldo. Fabián Acosta
CONTADOR

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.

Naturaleza y Denominación: **PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.,** Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

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 y Duración: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil 27 de enero de 2003.

Domicilio Principal de la Compañía: Quito - Ecuador

Domicilio Fiscal: En la ciudad de Quito, Cotocollao Barrio San Carlos, Av. La Prensa N58-154 y Vaca de Castro, con RUC: 1791865626001.

Estructura Organizacional y Societaria

La compañía 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. Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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

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

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

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

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- 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 2017 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 compañía 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 2017.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entran en vigencia a partir de enero de 2018 y que la compañía no ha adoptado con anticipación.

Las siguientes normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Normas</u>	<u>A partir de:</u>
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias provenientes de Contratos Con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por	

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

	Acciones – (Enmiendas a la NIIF 2)	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de Inversión	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

2.2. Medición de los valores razonables

De acuerdo a NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “Valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios de comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

- Nivel 1:** precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2:** datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3:** valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas de datos observables en el mercado.

2.3. 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.

2.4. Responsabilidad de la información

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

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

2.5. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y al 31 de diciembre del 2016.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.
- Los Estados de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.

2.6. 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 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2. Inversiones Corrientes

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Cuando aplique, las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la administración al momento de su adquisición en:

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

A valor razonable con cambios en resultados. - En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que, desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo con cambios en resultados.

Disponibles para la venta. - en este grupo contable se registran los activos que fueron adquiridos con el propósito de venderse a corto plazo. Se miden al valor razonable y las actualizaciones se llevan al patrimonio como otros resultados integrales.

Mantenidos hasta el vencimiento. - en este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en que ocurran.

3.3. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro del alcance de NIC 32 y 39 “Instrumentos Financieros”- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

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 recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprenden a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

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

Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

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.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

La compañía ha registrado el gasto por provisión para cuentas incobrables el valor de \$ 13.895,81.

3.4. Inventarios

Los inventarios de materia prima utilizados en la producción son valorados al costo de compra.

Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de ventas se determina por el método de “promedio ponderado”. La compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares.

Medición inicial. - Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la

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

compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Medición posterior. - El costo de los inventarios se determina por el método “promedio ponderado” y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevalorados.

3.5. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.6. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a Anticipos de proveedores, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los otros activos por “gastos pagados por anticipado” se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

3.7. 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.

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

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

- **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:

Concepto	Vida útil	%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y equipos	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%
Otras Propiedades	10 años	10%

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de re expresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original).** En caso de que aplicare.

3.8. Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Medición inicial. - los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Reconocimiento posterior. – los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de amortización. – los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la administración.

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

3.9. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y 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, si existiere.

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

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.10. Cuentas comerciales por 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. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

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

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.

3.11. 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.

3.12. Cuentas Relacionadas

En Cumplimiento con la NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas” en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con los socios/ socios (Interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

A continuación, se resumen las principales transacciones realizadas durante el periodo 2017, con partes relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordadas entre ellas, no se fija interés, ni plazo.

- Cuentas por Cobrar entre relacionadas por \$ 719.606,90

3.13. Pasivos por Beneficios a empleados

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

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

3.14. 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.

3.15. Pasivos por Beneficios a empleados

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

3.16. Impuestos

Impuestos corrientes

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2017 y 2016 son del 22%.

Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por Impuestos Diferidos, para el presente ejercicio, son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias imponibles.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

A

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

3.17. 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 ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio, por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017.

3.18. Provisiones

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración a mejor información disponible a la fecha de cierre de los Estados Financieros (incluye costo financiero si aplicare).

3.19. Patrimonio

Capital social:

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2017, está distribuido de la siguiente manera:

Socio	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE PARTICIPACIONES	TOTAL CAPITAL	% Participación
Luis Calderón Calle	\$ 215.790,00	215.790	\$ 215.790,00	30,00%
Christian Calderón Mediavilla	\$ 143.860,00	143.860	\$ 143.860,00	20,00%
José. L. Calderón Mediavilla	\$ 143.860,00	143.860	\$ 143.860,00	20,00%
Xavier Calderón Mediavilla	\$ 107.895,00	107.895	\$ 107.895,00	15,00%
Miguel Calderón Mediavilla	\$ 107.895,00	107.895	\$ 107.895,00	15,00%
TOTAL	\$ 719.300,00	719.300	\$ 719.300,00	100,00%

Valor de la participación es de \$1.00 cada una.

3.20. 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.

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

El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas y deben ser reconocidos y registrados en los Estados.

3.21. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.22. 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, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.23. 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.

3.24. 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.

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

3.25. Medio Ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.26. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016.

3.27. 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. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Provisión por Obsolescencia de Inventarios: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Impuestos Diferidos: Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales: al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

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

Deterioro de activos no corrientes: la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, 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.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía 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).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía 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 compañía 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.

c. Riesgo de inflación liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	dic-17	dic-16
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja	8.997,65	14.822,09
	Bancos	32.478,74	619.685,04
	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	41.476,39	634.507,13

6	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	dic-17	dic-16
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Locales	1.452.206,51	1.643.452,93
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	1.452.206,51	1.643.452,93

(-) DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)	dic-17	dic-16
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Deterioro acumulado no relacionadas (Provisión para Créditos Incobrables)	(76.065,47)	(62.169,66)
(-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)	(76.065,47)	(62.169,66)
NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	1.376.141,04	1.581.283,27

Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:	dic-17	dic-16
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Saldo Inicial	(62.169,66)	(62.169,66)
Provisión del año	(13.895,81)	
SALDO FINAL	(76.065,47)	(62.169,66)

7	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	dic-17	dic-16
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	345.718,77	331.373,85
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	345.718,77	331.373,85
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	345.718,77	331.373,85

8	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-17	dic-16
	Un resumen de estas cuentas, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (ISD)	19.188,20	30.602,50
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	44.510,61	55.548,04
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	63.698,81	86.150,54

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

En dólares Americanos

9 INVENTARIOS	dic-17	dic-16
Un resumen de los inventarios es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Mercadería en Transito	253.832,60	-
Inventario de Materia Prima no para la construcción	221.981,27	31.849,11
Inv. De productos terminados y mercadería en almacén	579.460,95	155.628,15
TOTAL INVENTARIOS	1.055.274,82	187.477,26

10 ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	dic-17	dic-16
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros-pagos por anticipado	1.491.994,85	1.754.332,40
TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	1.491.994,85	1.754.332,40

ACTIVOS NO CORRIENTES

11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-17	dic-16	
Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o reval	103.014,55	5.180,20	97.834,35
Muebles y Enseres	45.854,11	17.340,50	28.513,61
Equipo de Computación y Software	132.363,59	18.077,57	114.286,02
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	357.962,78	17.666,97	340.295,81
Otras propiedades, planta y equipo	36.278,41		32.548,41
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	675.473,44	58.265,24	613.478,20
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y Equipo	(538.073,85)	(25.337,41)	(512.736,44)
Total Depreciación Acumulada y Deterioro	(538.073,85)	(25.337,41)	(512.736,44)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	137.399,59	83.602,65	100.741,76

12 ACTIVOS INTANGIBLES	dic-17	dic-16	
Un resumen de los activos intangibles es como sigue:			
DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
Marcas, Patentes, Licencias y otros similares	27.154,10	2.254,10	24.900,00
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	27.154,10	2.254,10	24.900,00

13 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	dic-17	dic-16
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionados Locales	736.223,71	522.089,52
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionados Del Exterior	-	-
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	736.223,71	522.089,52

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

En dólares Americanos

PASIVOS CORRIENTES

14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados locales	604.918,77	466.707,99
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados del exterior	80.236,00	-
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	685.154,77	466.707,99

15 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES

dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
NO RELACIONADAS		
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Locales	212.100,41	16.745,78
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	212.100,41	16.745,78

16 IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO

dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	91.302,74	93.950,35
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	91.302,74	93.950,35

17 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO

dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	66.785,09	71.340,20
Obligaciones con el IESS	11.959,54	12.756,50
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	47.970,36	27.764,54
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	126.714,99	111.861,24

18 OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros (Incluye la Administración Tributaria 103 -104)	394.056,85	819.900,45
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	394.056,85	819.900,45

PASIVOS NO CORRIENTES

19 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Jubilación patronal	122.857,61	103.075,61
Desahucio	60.269,71	52.358,71
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	183.127,32	155.434,32

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

En dólares Americanos

20 PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	dic-17	dic-16
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipos clientes	52.206,33	303.380,13
TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	52.206,33	303.380,13

PATRIMONIO

21 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	dic-17	dic-16
Un resumen del capital suscrito es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Luis Calderon	215.790,00	215.790,00
Christian Calderón	143.860,00	143.860,00
José Luis Calderón	143.860,00	143.860,00
Xavier Calderón	107.895,00	107.895,00
Miguel Calderón	107.895,00	107.895,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	719.300,00	719.300,00

22 RESERVAS	dic-17	dic-16
Un resumen de ésta cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	55.075,41	39.559,87
Reserva Facultativa	2.791,59	2.791,59
Otras	-	-
TOTAL RESERVAS	57.867,00	42.351,46

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

23 RESULTADOS ACUMULADOS	dic-17	dic-16
Un resumen de resultados acumulados es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	2.384.672,37	2.101.480,01
Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF	81.433,20	81.433,20
Utilidad del ejercicio	287.146,10	310.310,79
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	2.753.251,67	2.493.224,00

CUENTAS DE RESULTADOS

24 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-17	dic-16
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA-NETO	5.034.286,80	5.041.823,74
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	5.034.286,80	5.041.823,74

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

En dólares Americanos

25 OTROS INGRESOS	dic-17	dic-16
Un resumen de otros ingresos es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	4.017,85	-
Otros	4,07	-
TOTAL OTROS INGRESOS	4.021,92	-
26 INGRESOS NO OPERACIONALES	dic-17	dic-16
Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
INGRESOS FINANCIEROS		
Otros	-	353,35
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	-	353,35
TOTAL INGRESOS	5.038.308,72	5.042.177,09
27 COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	dic-17	dic-16
Un resumen de costos de producción y ventas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
COSTOS DE VENTAS		
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	155.628,15	114.442,33
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	1.600.314,12	1.300.359,02
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	(579.460,95)	(155.628,15)
Inventario inicial de materia prima	31.849,11	69.096,87
Compras netas locales de materia prima	163.654,89	176.750,69
Importaciones de materia prima	520.564,60	391.134,57
(-) Inventario final de materia prima	(221.981,27)	(31.849,11)
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	125.469,01	142.402,17
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	26.403,06	38.941,18
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	24.417,96	25.065,87
Honorarios, profesionales y dietas	285.139,45	140.905,90
Jubilación patronal	2.067,36	-
Desahucio	1.582,20	-
COSTO POR DEPRECIACIONES		
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	8.420,81	7.297,82
OTROS GASTOS		
Suministros herramientas materiales y repuestos	82,50	2.334,66
Mantenimiento y reparaciones	-	80,00
Operaciones Regalías Servicios-técnicos administrativos- NO- Relacionados Locales	16.846,05	-
IVA que se carga al costo o gasto	37.036,80	20.780,67
Otros	5.501,17	34.598,63
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	2.203.535,02	2.276.713,12
28 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	dic-17	dic-16
Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:		

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

En dólares Americanos

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	537.909,59	445.902,32
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	356.194,07	367.739,88
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	105.122,11	97.036,33
Honorarios, profesionales y dietas	65.323,14	113.373,85
Jubilación patronal	17.714,64	-
Desahucio	6.328,80	-
GASTOS POR DEPRECIACIONES		
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	26.116,60	32.442,63
PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO DEL VALOR		
De activos financiero- (Provisiones para créditos incobrables)	13.895,81	15.812,25
OTROS GASTOS		
Promoción y publicidad	223.249,63	106.785,49
Transporte	26.783,60	24.264,11
Consumo de combustible y lubricantes	18.468,80	18.113,79
Gastos de viaje	34.646,69	11.634,57
Gastos de gestión	6.370,39	1.228,94
Arrendamiento operativo	80.375,16	65.477,34
Suministros herramientas materiales y repuestos	204.833,14	187.084,18
Mantenimiento y reparaciones	7.919,62	11.381,95
Seguros y reaseguros primas y cesiones	5.484,84	5.909,12
Impuestos contribuciones y otros	8.193,74	33.164,08
Comisiones diferentes de las financieras- No relacionadas Locales	6.031,87	-
IVA que se carga al costo o gasto	101.088,96	100.279,36
Servicios públicos	35.510,36	53.940,34
Otros	429.618,62	564.668,63
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	2.317.180,18	2.256.239,16

29 GASTOS NO OPERACIONALES

dic-17

dic-16

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS FINANCIEROS		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	22.648,86	-
Intereses con Instituciones Financieras- NO- Relacionadas Locales	-	4.462,33
Intereses pagados a terceros-NO-Relacionados Locales	13.147,11	-
Otros	36.563,62	29.161,13
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	72.359,59	33.623,46
TOTAL GASTOS	2.389.539,77	2.289.862,62

30 CONCILIACION TRIBUTARIA

dic-17

dic-16

Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

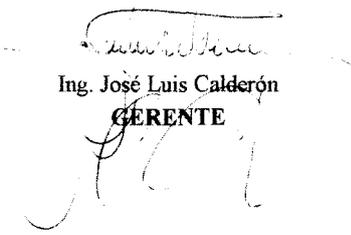
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

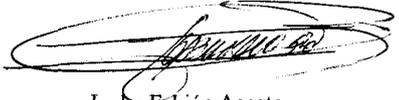
En dólares Americanos

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	445.233,93	475.601,35
(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	445.233,93	475.601,35
DIFERENCIAS PERMANENTES		
(-) Participación a trabajadores	(66.785,09)	(71.340,20)
(+) Gastos no Deducibles Locales	36.563,62	22.785,92
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	415.012,46	427.047,07
Impuesto a la Renta Causado (22%)	(91.302,74)	(93.950,35)
(=) UTILIDAD (pérdida) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	287.146,10	310.310,79
UTILIDAD / pérdida NETA DEL EJERCICIO	287.146,10	310.310,79

31 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 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.


Ing. José Luis Calderón
GERENTE


Lcdo. Fabián Acosta
CONTADOR