

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS  
con Normas "NIIF"

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016  
En dólares Americanos

---

***El presente documento consta de 2 secciones:***

- Notas a los Estados Financieros*
- Estados Financieros*

## 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 Y DURACION:** 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.

### **CAPITAL SOCIAL:**

El capital social de la compañía, al 31 de diciembre de 2017, es de 719.300,00 dividido en 719.300,00 participaciones de un dólar de cada una. El capital social se encuentra distribuido de la siguiente manera:

Socio	No. Participaciones	Valor Nominal	Valor Dólares	% Participación
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%
<b>TOTAL</b>	<b>719.300</b>		<b>\$ 719.300,00</b>	<b>100,00%</b>

### **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 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.

La Gerencia 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 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 definir 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.

## 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 del Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

## 2.4. 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 Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.

## 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 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. Activos Financieros (Instrumentos 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 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.

### **3.3. Inventarios**

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 utilizara la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares.

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

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

### **3.4. 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.

### **3.5. 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.

- **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.

### 3.6. 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.

### 3.7. 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. 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.

### **3.8. 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.

### **3.9. 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%.

### **3.10. 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 no ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio, por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017.

### **3.11. 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.

### **3.12. 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.

### 3.13. 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.

### 3.14. Estado de Flujos de Efectivo

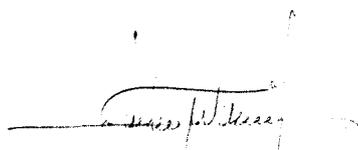
Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

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.

### 3.15. 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.



Ing. José Luis Calderón  
**GERENTE GENERAL**  
C.C: 1714188081



Lic. Fabián Acosta  
**CONTADOR**  
RUC: 1703607299001

PRODUCTORA DE LIBROS PATTO PROLIPA CÍA. LTDA.  
 Notas a los Estados Financieros  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016  
 En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	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
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>41.476,39</b>	<b>634.507,13</b>

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES 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
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b>1.452.206,51</b>	<b>1.643.452,93</b>

(-) 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)
<b>(-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)</b>	<b>(76.065,47)</b>	<b>(62.169,66)</b>
<b>NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES</b>	<b>1.376.141,04</b>	<b>1.581.283,27</b>

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

6 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
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS</b>	<b>345.718,77</b>	<b>331.373,85</b>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES</b>	<b>345.718,77</b>	<b>331.373,85</b>

7 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
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>63.698,81</b>	<b>86.150,54</b>

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

<b>8 INVENTARIOS</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Un resumen de los inventarios es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Mercadería en Tránsito	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
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>1.055.274,82</b>	<b>187.477,26</b>

<b>9 ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
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
<b>TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>	<b>1.491.994,85</b>	<b>1.754.332,40</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

<b>10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>dic-17</b>		<b>dic-16</b>
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 revalua	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
<b>Total Costo Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>675.473,44</b>	<b>58.265,24</b>	<b>613.478,20</b>
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y Equipo	(538.073,85)	(25.337,41)	(512.736,44)
<b>Total Depreciación Acumulada y Deterioro</b>	<b>(538.073,85)</b>	<b>(25.337,41)</b>	<b>(512.736,44)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>137.399,59</b>	<b>83.602,65</b>	<b>100.741,76</b>

<b>11 ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>dic-17</b>		<b>dic-16</b>
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
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>27.154,10</b>	<b>2.254,10</b>	<b>24.900,00</b>

<b>12 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
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	-	-
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES</b>	<b>736.223,71</b>	<b>522.089,52</b>

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

<b>13</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</b>		
	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	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	-
	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>685.154,77</b>	<b>466.707,99</b>
<b>14</b>	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	<b>NO RELACIONADAS</b>		
	Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Locales	212.100,41	16.745,78
	<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES</b>	<b>212.100,41</b>	<b>16.745,78</b>
<b>15</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	91.302,74	93.950,35
	<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>91.302,74</b>	<b>93.950,35</b>
<b>16</b>	<b>PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	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
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS</b>	<b>126.714,99</b>	<b>111.861,24</b>
<b>17</b>	<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Otros (Incluye la Administración Tributaria 103 -104)	394.056,85	819.900,45
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>394.056,85</b>	<b>819.900,45</b>

PASIVOS NO CORRIENTES

<b>18</b>	<b>PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
	Jubilación patronal	122.857,61	103.075,61
	Desahucio	60.269,71	52.358,71
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS</b>	<b>183.127,32</b>	<b>155.434,32</b>

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

19 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
<b>TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS</b>	<b>52.206,33</b>	<b>303.380,13</b>

**PATRIMONIO**

20 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	dic-17	dic-16
Un resumen del capital suscrito es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Capital Suscrito o asignado</b>		
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
<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>719.300,00</b>	<b>719.300,00</b>

21 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	-	-
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>57.867,00</b>	<b>42.351,46</b>

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.

22 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
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>2.753.251,67</b>	<b>2.493.224,00</b>

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

**CUENTAS DE RESULTADOS**

<b>23 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES</b>		
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA-NETO	5.034.286,80	5.041.823,74
<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>5.034.286,80</b>	<b>5.041.823,74</b>
<b>24 OTROS INGRESOS</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Un resumen de otros ingresos es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	4.017,85	-
Otros	4,07	-
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>4.021,92</b>	<b>-</b>
<b>28 INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		
Otros	-	353,35
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>-</b>	<b>353,35</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>5.038.308,72</b>	<b>5.042.177,09</b>
<b>25 COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>
Un resumen de costos de producción y ventas es como sigue:		
<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>		
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)
<b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		
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	-
<b>COSTO POR DEPRECIACIONES</b>		
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	8.420,81	7.297,82

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

*Continúa.....*

**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
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>2.203.535,02</b>	<b>2.276.713,12</b>

**26 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION**

**dic-17**

**dic-16**

Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		
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	10.853,64	-
Desahucio	6.328,80	-
<b>GASTOS POR DEPRECIACIONES</b>		
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	26.116,60	32.442,63
<b>PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO DEL VALOR</b>		
De activos financiero- (Provisiones para créditos incobrables)	13.895,81	15.812,25
<b>OTROS GASTOS</b>		
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	436.479,62	564.668,63
<b>TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION</b>	<b>2.317.180,18</b>	<b>2.256.239,16</b>

**27 GASTOS NO OPERACIONALES**

**dic-17**

**dic-16**

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

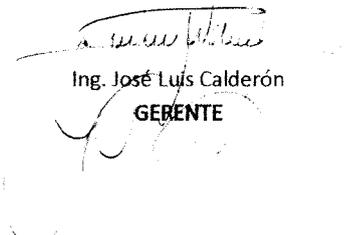
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	22.648,86	-
Intereses con Instituciones Financieras- NO- Relacionadas Locales	-	4.462,33
Intereses pagados a terceros-NO-Relacionados Locales	13.147,11	-
Otros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

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**En dólares Americanos**

29 CONCILIACION TRIBUTARIA	dic-17	dic-16
Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	445.233,93	475.601,35
<b>(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores</b>	<b>445.233,93</b>	<b>475.601,35</b>
<b>DIFERENCIAS PERMANENTES</b>		
(-) Participación a trabajadores	<b>(66.785,09)</b>	<b>(71.340,20)</b>
(+) Gastos no Deducibles Locales	36.563,62	22.785,92
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>	<b>415.012,46</b>	<b>427.047,07</b>
Impuesto a la Renta Causado (22%)	(91.302,74)	(93.950,35)
<b>(=) UTILIDAD (pérdida) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>287.146,10</b>	<b>310.310,79</b>
<b>UTILIDAD / pérdida NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>287.146,10</b>	<b>310.310,79</b>

**30 HECHOS POSTERIORES**

Los presentes Estados Financieros han sido preparados por la Administración y aprobados por la Junta Geeneral de Socios. Con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 de estos Estados Financieros, 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**

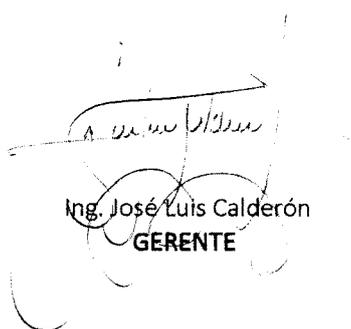
  
 Lcda. Fabián Acosta  
**CONTADOR**

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
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	41.476,39	634.507,13
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	5	1.376.141,04	1.581.283,27
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	6	345.718,77	331.373,85
Activos por impuestos corrientes	7	63.698,81	86.150,54
Inventarios	8	1.055.274,82	187.477,26
Gastos pagados por anticipado	9	1.491.994,85	1.754.332,40
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>4.374.304,68</b>	<b>4.575.124,45</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad planta y equipo - neto	10	137.399,59	100.741,76
Activos Intangibles-neto	11	27.154,10	24.900,00
Otras cuentas y documentos por cobrar no corrientes	12	736.223,71	522.089,52
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>900.777,40</b>	<b>647.731,28</b>
		-	-
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>5.275.082,08</b>	<b>5.222.855,73</b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	13	685.154,77	466.707,99
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	212.100,41	16.745,78
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	15	91.302,74	93.950,35
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	16	126.714,99	111.861,24
Otros pasivos corrientes	17	394.056,85	819.900,45
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.509.329,76</b>	<b>1.509.165,82</b>
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

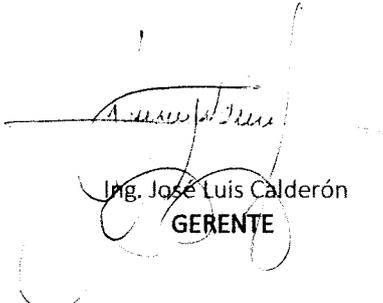
	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2017	31/12/2016
<b>Suman y Vienen.....</b>		<b>1.509.329,76</b>	<b>1.509.165,82</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	18	183.127,32	155.434,32
Pasivos por ingresos diferidos	19	52.206,33	303.380,13
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>		<b>235.333,65</b>	<b>458.814,45</b>
<b>TOTAL DEL PASIVOS</b>		<b>1.744.663,41</b>	<b>1.967.980,27</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Suscrito o Asignado	20	719.300,00	719.300,00
<b>RESERVAS</b>			
Reserva Legal	21	55.075,41	39.559,87
Reservas Facultativa y Estatutaria		2.791,59	2.791,59
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	22	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
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>3.530.418,67</b>	<b>3.254.875,46</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>5.275.082,08</b>	<b>5.222.855,73</b>
		-	-

  
 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

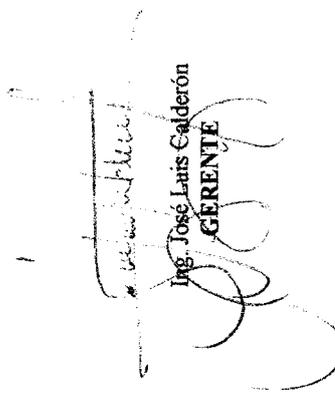
	NOTAS	Diciembre	
		31/12/2017	31/12/2016
<b><u>INGRESOS</u></b>			
Ingresos de Actividades Ordinarias	23	5.034.286,80	5.041.823,74
Otros Ingresos	24	4.021,92	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>5.038.308,72</b>	<b>5.041.823,74</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	25	2.203.535,02	2.276.713,12
<b>(+) GANANCIA BRUTA</b>		<b>2.834.773,70</b>	<b>2.765.110,62</b>
<b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
Gastos de Administración y Ventas	26	2.317.180,18	2.256.239,16
<b>(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>		<b>517.593,52</b>	<b>508.871,46</b>
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	27	72.359,59	33.623,46
(+)Otros Ingresos no Operacionales	28	-	353,35
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	29	<b>445.233,93</b>	<b>475.601,35</b>
15% Participación a Trabajadores	29	(66.785,09)	(71.340,20)
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>		<b>378.448,84</b>	<b>404.261,15</b>
Impuesto Causado	29	(91.302,74)	(93.950,35)
<b>(=)UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS</b>		<b>287.146,10</b>	<b>310.310,79</b>
<b>(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>287.146,10</b>	<b>310.310,79</b>

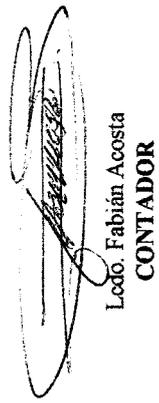
  
 Ing. José Luis Calderón  
**GERENTE**

  
 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		
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	719.300,00	39.559,87	2.791,59	2.101.480,01	81.433,20	310.310,79	3.254.875,46	
<b>MOVIMIENTOS</b>								
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)			-	
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>	719.300,00	55.075,41	2.791,59	2.384.672,37	81.433,20	287.146,10	3.530.418,67	

  
 Ing. José Luis Calderón  
**GERENTE**

  
 Lcdo. Fabián Acosta  
**CONTADOR**

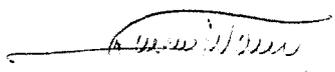
PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CÍA. LTDA.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016  
 En dólares Americanos

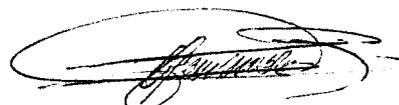
	31/12/2017	31/12/2016
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>(42.670,52)</b>	<b>136.855,91</b>
<b>Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	5.225.533,22	4.334.532,46
Otros cobros por actividades de operación	465.798,99	56.089,46
<b>Total Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>	<b>5.691.332,21</b>	<b>4.390.621,92</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
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
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(5.734.002,73)</b>	<b>(4.253.766,01)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
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)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(287.583,53)</b>	<b>(552.190,52)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Dividendos pagados	-	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	(262.776,69)	278.690,14
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>(262.776,69)</b>	<b>278.690,14</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(593.030,74)</b>	<b>(136.644,47)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>634.507,13</b>	<b>771.151,60</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>41.476,39</b>	<b>634.507,13</b>
	0,00	-

6

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
<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>445.233,93</b>	<b>475.601,35</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
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	-
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>76.126,22</b>	<b>55.552,70</b>
	<b>521.360,15</b>	<b>531.154,05</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(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
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(564.030,67)</b>	<b>(394.298,14)</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(42.670,52)</b>	<b>136.855,91</b>
	<b>(0,00)</b>	<b>0,00</b>

  
 Ing. José Luis Calderón  
**GERENTE**

  
 Lcdo. Fabián Acosta  
**CONTADOR**