

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

**Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINION	1 - 2
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integrales	4
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estados de flujos de efectivo por el método directo	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 30

Abreviaturas

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
JESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de:
LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015 y 2014 así como de sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Énfasis en temas importantes:

Sin modificar nuestra opinión informamos lo siguiente:

Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias ICT

El Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado y de acuerdo a los plazos, establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Auditory & Accounts S.A.

SC-RNAE-677
Quito abril 15, 2016
Av. 10 de Agosto N21-182 y San Gregorio


C.P.A. Juan Puente V.
Registro 20.103

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

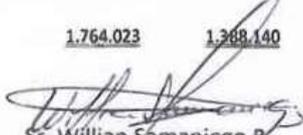
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	173.184	29.858
Activos Financieros	5	255.956	323.339
Inventarios	6	1.155.825	950.217
Servicios y otros pagos anticipados	7	9.600	9.800
Activos por impuestos corrientes	8	<u>29.666</u>	<u>30.301</u>
Total activo corriente		1.624.231	1.343.515
Propiedad, planta y equipo, neto	9	<u>139.792</u>	<u>44.625</u>
Total Activo		<u>1.764.023</u>	<u>1.388.140</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	10	663.547	244.410
Obligaciones con instituciones financieras	11	273.923	339.479
Otras obligaciones corrientes	12	89.163	84.239
Cuentas por pagar diversas	13	36.990	26.263
Anticipos de clientes	14	<u>17.738</u>	<u>7.112</u>
Total pasivo corriente		1.081.361	701.503
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	15	28.334	27.778
Cuentas por pagar diversas	16	222.141	259.680
Obligaciones por beneficios a empleados	17	<u>28.762</u>	<u>24.478</u>
Total pasivo no corriente		<u>279.237</u>	<u>311.936</u>
Total pasivo		1.360.598	1.013.439
Patrimonio Neto			
Capital social		2.000	2.000
Aportes para futura capitalización		206.333	206.333
Reserva legal		5.434	5.434
Resultados acumulados		142.307	102.003
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF por primera vez		18.625	18.625
Resultado total integral del año		<u>28.726</u>	<u>40.306</u>
Total Patrimonio Neto		<u>403.425</u>	<u>374.701</u>
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		<u>1.764.023</u>	<u>1.388.140</u>


 Sra. Norma Cabrera
 GERENTE GENERAL


 Sr. William Sámanigo B
 CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
VENTAS	18	2.044.990,00	2.034.944,00
COSTO DE VENTAS		<u>-1.418.962,00</u>	<u>-1.316.575,00</u>
Utilidad Operacional		<u>626.028,00</u>	<u>718.369,00</u>
OTROS INGRESOS		-	494,00
GASTOS			
Gastos de ventas		157.743,00	253.238,00
Gastos administrativos		354.825,00	278.140,00
Gastos financieros y otros	19	<u>97.320,00</u>	<u>113.335,00</u>
Total Gastos		<u>609.888,00</u>	<u>644.713,00</u>
Ganancia (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		<u>16.140,00</u>	<u>74.150,00</u>
Participación trabajadores	23	-2.421,00	-11.122,00
Impuesto a la renta	23	<u>-11.542,00</u>	<u>-22.722,00</u>
Ganancia (Pérdida) neta del Periodo		<u>2.177,00</u>	<u>40.306,00</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Componentes del Otro Resultado Integral			
Ajustes provisiones		<u>26.549,00</u>	-
Resultado total integral del año		<u>28.726,00</u>	<u>40.306,00</u>

Sra. Norma Cabrera
GERENTE GENERAL

Sr. Willian Samaniego B
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes futura capitalización	Resultados Acumulados	Ganancia (Pérdida) Neta del periodo	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	Total
Saldo al 1º de enero del 2015	2,000	5,434	206,333	102,003	40,306	18,625	374,701
Transferencia a Resultados acumulados				40,306	(40,306)		
Ajuste				(2)	28,726		(2)
Resultado neto del ejercicio 2015				<u>142,307</u>	<u>28,726</u>	<u>18,625</u>	<u>28,726</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2,000	5,434	206,333	142,307	28,726	18,625	403,425


 Sra. Norma Cabrera
 GERENTE GENERAL


 Sr. William Samaniego B
 CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresados en dólares americanos)

	<u>2,015</u>	<u>2,014</u>
Flujos de efectivo de actividades de Operación:		
Recibido de clientes por ventas	2,080,171	1,975,989
Pagado a proveedores y terceros	(1,740,378)	(2,199,394)
Otros pagos por actividades de operación	-	(51,147)
Intereses pagados	(86,593)	(181,298)
Intereses recibidos	<u>635</u>	<u>494</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de Operación	253,835	(455,356)
Flujos de efectivo de actividades de Inversión:		
Compras de propiedades, planta y equipo	<u>(3,498)</u>	<u>(2,379)</u>
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de Inversión	(3,498)	(2,379)
Flujos de efectivo por actividades de Financiamiento:		
Aportes en efectivo de los accionistas		
Obligaciones bancarias	(65,556)	192,384
Financiación por préstamos a largo plazo	(36,983)	240,414
Otros pagos por actividades de financiamiento	<u>(4,472)</u>	
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de Financiamiento	<u>(107,011)</u>	<u>432,798</u>
Aumento (disminución) del efectivo en caja bancos	143,326	(24,937)
Saldo del Efectivo en caja bancos al inicio del año	<u>29,858</u>	<u>54,795</u>
Saldo del Efectivo en caja bancos al final del año	<u>173,184</u>	<u>29,858</u>



Sra. Norma Cabrera
GERENTE GENERAL



Sr. William Samaniego B
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresados en dólares americanos)

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Pérdida/Utilidad neta	28.726	40.306
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto/ (utilizado) en las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	20.720	28.689
Provisión jubilación patronal	5.742	5.785
Ajustes por gastos en provisiones	<u>-12.586</u>	<u>33.844</u>
	13.876	68.318
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar clientes	24.555	-66.067
Otras cuentas por cobrar	835	-17.303
Inventarios	-245.608	-123.054
Otros activos	-	78.081
Cuentas por pagar comerciales	419.137	-314.752
Otras cuentas por pagar	1.688	-67.963
Beneficios de empleados	-	-26.190
Anticipos de clientes	10.626	7.112
Otros pasivos	-	<u>-33.844</u>
	<u>211.233</u>	<u>-563.980</u>
Efectivo neto provisto / (utilizado) por las actividades de operación	<u>253.835</u>	<u>-455.356</u>



Sra. Norma Cabrera
GERENTE GENERAL



Sr. William Samaniego B
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución

Librería Cultural Compañía Limitada se constituyó en el Ecuador mediante Escritura Pública del 22 de julio de 2002 con patrimonio y personalidad propia, con una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro respectivo del cantón Quito. La empresa podrá disolverse en cualquier tiempo o prorrogar su plazo de duración, en la forma prevista en sus Estatutos y en la Ley de Compañías. Mediante Resolución N° 02.Q.II.2154.3012 del 15 de agosto del 2002, la Subdirectora del Departamento Jurídico de Compañías aprueba la constitución de la Compañía y la fecha de inicio de actividades es el 28 de agosto del 2002.

Su domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito y por resolución de la Junta General de Socios podrán establecer sucursales, agencias, oficinas y representaciones en cualquier lugar del país o del exterior, conforme a la Ley.

El capital social de la compañía es de USD 2.000 dividido en dos mil participaciones de un dólar cada una las que estarán representadas por el certificado de aportación correspondiente de conformidad con la ley. El capital se encuentra suscrito y pagado en su totalidad de acuerdo al siguiente cuadro de integración:

<u>Socio</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Capital pagado</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>Porcentaje</u>
Fernando Bustos	1.600	1.600	1.600	80%
Patricia Bustos	300	300	300	15%
Inés Bustos	100	100	100	5%
Total	2.000	2.000	2.000	100%

Objeto Social

Las actividades principales de la Compañía son:

- Comercialización, importación, exportación y distribución de toda clase de libros y publicaciones editadas tanto en el Ecuador como en el extranjero.
- La comercialización, importación, exportación y distribución de máquinas de oficina, equipos de computación y comunicaciones y de todos sus accesorios, piezas y partes.
- Igualmente la compañía podrá ejercer la representación de empresas nacionales y/o extranjeras, especialmente de aquellas que son afines a su objeto social. Podrá también asociarse con compañías nacionales y/o extranjeras, especialmente de aquellas que son afines a su objeto social.
- Podrá también asociarse con compañías nacionales y/o extranjeras que desarrollen similares actividades, comprar acciones y/o participaciones de empresas nacionales o extranjeras; y
- Finalmente celebrar toda clase de actos y contratos civiles o mercantiles permitidos por la Ley a esta clase de compañías.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de Librería Cultural Cía. Ltda. se han elaborado, en lo aplicable, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigentes al 31 de diciembre del 2015.

b. Bases de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros y en las notas están expresadas en dólares estadounidenses que es la moneda en curso en el Ecuador desde el año 2000.

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

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.
- *Teniendo en consideración los principios y normas contables de valoración de los activos que resultaron aplicables de conformidad con el análisis de las cuentas.*
- Las políticas contables y criterios de valoración de las cuentas más significativas aplicados en la preparación de los estados financieros del ejercicio 2015, las cuales se presentan en la nota 3.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

c. Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

a. Presentación de estados financieros

Para efectos de presentación y cierre de balances anuales, los estados financieros según NIIF para PYMES, serán presentados a la Administración de la compañía Librería Cultural Cía. Ltda., hasta el 15 de febrero de cada año. La fecha de presentación y cierre de balances mensuales es hasta el quinto día laborable posterior al mes del cierre.

b. 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 vencimientos 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.

c. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo (cuenta de pasivo).

d. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, neto de descuentos. Una vez que las cuentas permanecen más de 12 meses, a pesar de haberse efectuado todas las posibles acciones de cobranza, estas cuentas se pasan a baja, contra la cuenta de reservas de cuentas incobrables y de ser del caso contra el gasto de cuentas incobrables; en caso de recuperación posterior de una cuenta incobrable, esta se registrará contra la cuenta otros ingresos.

Los vencimientos de las cuentas por cobrar se establecen de acuerdo a la temporada de la siguiente forma:

- Crédito temporada - (Costa, de febrero hasta abril / Sierra, desde julio hasta agosto) plazo de 30 a 45 días a partir de la fecha de apertura de clases.
- Crédito fuera de temporada o normal - 30 días a partir de la emisión de la factura.

e. Provisión para Cuentas Incobrables

La provisión para cuentas incobrables se determina al cierre del período contable en base a un análisis de gestión realizado, y tomando en cuenta las fechas de cierre de las temporadas debido a que cada región tiene una sola temporada por año, lo cual permitirá que cualquier cuenta vencida alcance el año hasta su posible recuperación o no, y es registrada cuando la recuperación del monto total no es probable afectando al estado de resultados del período.

Para efectos de control las cuentas no se eliminarán del módulo y se seguirán realizando gestiones hasta su recuperación final, en los casos en los cuales se produzca la recuperación del valor, este monto se registrará como otros ingresos afectando al estado de resultados del período.

f. Inventarios

- Los inventarios están registrados al costo de adquisición, el que no excede el valor de mercado.
- El costo del inventario de libros se determina sobre la base del método Promedio. Este método consiste principalmente en determinar el costo promedio de cada uno de los artículos existentes en el inventario final cuando las unidades son idénticas en apariencia, pero no en el precio de adquisición, por cuanto se han comprado en distintas épocas y a diferentes precios. Para fijar el valor del costo de la mercadería por este método se considera el valor de la mercancía del inventario inicial, se suman las compras del período y se divide por la cantidad de unidades del inventario inicial más las compradas en el período. Con este método lo que se hace es determinar un promedio, sumando los valores existentes en el inventario con los valores de las nuevas compras, para luego dividirlo entre el número de unidades existentes en el inventario incluyendo tanto los inicialmente existentes, como los de la nueva compra.

- En el caso de las mercaderías que se reciban o se entreguen a consignación, se realizará la provisión de pago o cobro dentro de cada mes para no perder el control sobre éstos rubros, y se llevará un control extracontable sobre los documentos que respalden tanto las compras como las ventas a consignación lo cual permitirá conciliar mensualmente las cuentas generadas por éste concepto.
- En el caso de inventarios obsoletos (entiéndase por inventarios obsoletos aquellos cuya edición ha quedado desactualizada o que se encuentran en un mal estado de presentación y se consideren no aptos para la venta), la baja de inventarios se efectuará al cierre del periodo contable y durante el año fiscal considerando dos aspectos fundamentales:
 - Negociación con proveedores (al inicio de la compra) sobre condiciones de compra en consignación y cláusula de inventario obsoleto en la que se considere el canje por mercadería actual, o la nota de crédito por una parte del valor o por el valor completo del inventario obsoleto previa la verificación y análisis.
 - Que la compañía asuma el valor del inventario a dar de baja, afectando directamente al gasto dentro del periodo contable, cuando no se haya logrado negociación favorable con el proveedor, para efectos de legalizar la baja del inventario esta deberá ser realizada mediante acto notariado, con el fin de que la baja sea considerada como gasto deducible de impuestos.
- Los despachos de mercadería deberán efectuarse previo:
 - a) Calificación al cliente para asignarle el monto de venta, días de crédito y forma de pago
 - b) Solicitud de la mercadería a través de un pedido formal.
 - c) La salida de mercadería deberá realizarse con la emisión del documento legal procedente del sistema de facturación, Factura, Nota de Consignación, y transferencia de mercadería enviada.
 - d) Para los casos de devoluciones se emitirán las Notas de crédito o la Nota de devolución de Consignación o de transferencia de mercadería recibida.

g. Propiedad, planta y equipo

La Propiedad, planta y equipo está registrado sobre la base del costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se activan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

Cuando se trata de valores significativos o repuestos que alargan la vida útil de un equipo se amortiza el gasto de acuerdo al tiempo de garantía otorgado. Activos con un costo mayor a USD 2.000 se activan.

La depreciación es calculada sobre valores dolarizados que se registran en el estado de resultados del periodo y se calculan bajo el método de línea recta. La depreciación en línea recta supone una depreciación constante, una alícuota periódica de depreciación invariable y resulta de dividir el valor del activo entre la vida útil del mismo.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes en base a los siguientes porcentajes: Maquinarias y equipos 10% anual; Vehículos 20% anual; Equipos de cómputo y software 33% anual y muebles y equipos de oficina 10% anual.

Las adecuaciones e instalaciones arrendadas, a partir de desembolsos superiores a USD 2.000 se activan y se amortizan en base al tiempo que reste del arrendamiento pactado de los locales, infraestructura y adecuaciones mayores, según el contrato existente.

h. Gastos anticipados

Los seguros y otros gastos anticipados son aplicados a resultados en función de las fechas de su vencimiento.

i. Cuentas por pagar

- Representan las obligaciones por adquisiciones a proveedores nacionales (mercadería facturada). Los vencimientos de las cuentas por pagar se establecen de acuerdo a la temporada de la siguiente forma:
 - Plazo de temporada - hasta 180 días, vencimiento dentro de las temporadas altas
 - Plazo normal - mínimo 30 días en mercaderías
 - Plazo especial - combinación entre 30 y 360 días en base a la venta efectiva del producto.
- En el caso de las mercaderías que se reciban o se entreguen a consignación, se realizará la provisión de pago o cobro dentro de cada mes para no perder el control sobre éstos rubros, y se llevará un control extracontable sobre los documentos que respalden tanto las compras como las ventas a consignación lo cual permitirá conciliar mensualmente las cuentas generadas por éste concepto.
- Las bajas de cuentas por pagar, por no exigencia del proveedor, se efectuará a partir de los 13 meses y por montos menores a USD 1.000.

j. Provisiones sociales

Representan los valores provisionados, conforme a su devengamiento a la fecha, para el pago de beneficios sociales al personal que está en relación de dependencia de la Compañía, tales como: décimo tercero, décimo cuarto, sueldos y fondos de reserva.

De conformidad con disposiciones legales vigentes la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, institución que tiene la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondos de reserva, siempre que el empleado lo haya solicitado, de lo contrario se cancela mensualmente a través el rol de pagos.

k. Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador dispone que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

l. Participación a trabajadores

Las leyes laborales de la República del Ecuador requieren que la Compañía distribuya entre sus empleados el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta.

m. Tributación de la Compañía

De acuerdo a lo establecido en la ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible para los años 2015 y 2014.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

n. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por negociación de mercaderías, son reconocidos cuando se ha producido la transferencia de dominio de los bienes al comprador, con la emisión de la correspondiente factura de venta. Las ventas se registran al precio de venta al público y separadamente el descuento.

o. Reconocimiento de costos

Los costos de la Compañía se registran neto de descuentos y devoluciones en el período en que la mercadería es despachada.

p. Reconocimiento de gastos

Los gastos de la Compañía se registran en el estado de resultados, y estos son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

q. Jubilación Patronal, Desahucios e Indemnizaciones

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo (Art. 221), se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 30 años de trabajo continuo o interrumpido en este caso en Librería Cultural Cía. Ltda. En observancia a lo dispuesto en la NIC 19, la Compañía realiza provisiones conforme su devengamiento para beneficios sociales pactados con sus empleados o que se incluyen en leyes y contratos, como los desahucios, indemnizaciones y jubilación patronal. Al 31 de diciembre de 2015 se encuentra registrada la provisión por este concepto. Los efectos de pérdida o ganancia actuarial serán reconocidos anualmente en los resultados del ejercicio y el cálculo será anual. La provisión para estos conceptos se realiza a partir del primer año de trabajo del empleado.

r. Aportes para futuras capitalizaciones

Los aportes para futuras capitalizaciones representan aportaciones en efectivo y transferencias de cuentas por pagar, propuestas y efectuadas por el socio y aceptadas por el Gerente General de la Compañía. De acuerdo con las doctrinas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, es potestad de la Junta de Socios de la Compañía, resolver, capitalizar o devolver dichos aportes para futuras capitalizaciones. En el caso de que la resolución sea para devolver esos valores, los mismos deberán ser registrados en el rubro de pasivos en el Balance General.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Machala Cta. Cte. 114013743-6	165,370	1,535
Banco Pichincha Cta. Cte. 34352286-04	4,169	2,983
Banco Guayaquil Cta. Cte. 933046-1	719	2,894
Banco Proamérica Cta. Cte. 1039549014	545	18,338
Banco Amazonas Cta. Cte. 3031071070	281	-
Caja general	989	2,510
Caja chica Prensa	836	1,359
Caja chica	<u>275</u>	<u>239</u>
Total	<u>173,184</u>	<u>29,858</u>

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de los activos financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversiones en aportaciones (**)	5.200	5.200
Cuentas por cobrar clientes (a)	278.327	319.999
Otras cuentas por cobrar (b)	16.682	16.360
Provisión cuentas incobrables (*)	<u>-44.253</u>	<u>-18.220</u>
Total Activos Financieros	<u>255.956</u>	323.339

(**) Corresponde al 51% invertido en el capital social de la empresa Gruleer Cía. Ltda., constituida en Quito el 11 de diciembre de 2006, la transferencia de aportaciones en favor de Librería Cultural se realizó el 24 de marzo de 2010.

(*) Durante el período comprendido entre el 1º de enero al 31 de diciembre del 2015, la Compañía ha constituido reservas para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de los valores registrados como cuentas por cobrar. El movimiento de la provisión de cuentas incobrables se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	18,220	18,220
Provisión cuentas incobrables	44,253	-
Baja provisión cuentas incobrables	<u>-18,220</u>	-
Total provisión al fin del año	<u>44,253</u>	<u>18,220</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar clientes comprenden lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar clientes	276,415	308,405
Cheques devueltos	<u>1,912</u>	<u>11,594</u>
Total cuentas por cobrar clientes	<u>278,327</u>	<u>319,999</u>

(b) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las otras cuentas por cobrar tenían la siguiente composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar empleados	13,536	9,205
Patricio Bustos	3,090	-
Tarjetas de crédito	56	628
Anticipos sueldos	-	5,069
Cuenta empleados	-	<u>1,458</u>
Total	<u>16,682</u>	<u>16,360</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario libros	1.008.461	829.203
Inventario papelería	<u>147.364</u>	<u>121.014</u>
Total Inventarios	<u>1.155.825</u>	<u>950.217</u>

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015, los gastos pagados por anticipado comprenden la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Garantías arriendos (a)	6,200	6,200
Anticipo Comisiones Sierra	3,400	-
Gastos diferidos	-	<u>3,600</u>
Total	<u>9,600</u>	<u>9,800</u>

a) El saldo de esta cuenta incluye la garantía de las oficinas en Guayaquil por USD 600 y la garantía de USD 5.600 por el arriendo de las oficinas ubicadas en la Av.6 diciembre N52-84 entre Isaac Barrera y José Barreiro vigente a partir del 1º de junio del 2012 por un plazo de 5 años.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los impuestos corrientes tenían la siguiente composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	18,246	12,874
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	<u>11,420</u>	<u>17,427</u>
Total	<u>29,666</u>	<u>30,301</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

Activo	Saldo al 31 de diciembre del 2014				Saldo al 31 de diciembre del 2015
	del 2014	Adiciones	Ajustes	Revalorización	del 2015
Muebles y enseres	3,781			46,086	49,867
Equipo y maquinaria	4,247				4,247
Equipos de computación	30,445	3,498	-2,425		32,516
Vehículos	91,509			67,728	159,237
Depreciación acumulada	<u>-85,355</u>	<u>-20,720</u>			<u>-106,075</u>
Total Activos fijos	<u>44,625</u>	<u>-17,222</u>	<u>-1,925</u>	<u>113,814</u>	<u>138,797</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

A) 31 de diciembre del 2015 y 2014, esta cuenta estaba constituida de la siguiente manera:

	2015	2014
Proveedores Mercadería (a)	449,919	186,378
Proveedores Servicios (b)	209,318	56,322
Otras cuentas por pagar	4,310	1,710
Total	<u>663,547</u>	<u>244,410</u>

a) Un detalle de proveedores mercadería al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
Proveedores Distribuidora	364,769	5,629
Proveedores Prensa	39,008	123,954
Proveedores Kennedy	36,188	56,795
Papelaría	9,954	-
Total	<u>449,919</u>	<u>186,378</u>

b) Un detalle de proveedores servicios al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
Maya Ediciones	132,775	45,930
Proveedores Distribuidora	58,652	-
Proveedores Prensa	16,734	-
Gruleer	1,482	4,531
Proveedores Kennedy	675	-
Otros	-	5,861
Total	<u>209,318</u>	<u>56,322</u>

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos bancarios Banco de Machala (a)	239,000	231,000
Préstamos bancarios Banco de Guayaquil (b)	34,220	66,000
Préstamos bancarios Banco de Pichincha	-	40,000
Sobregiro Banco Pichincha cta. N° 34437161-04	395	1,660
Sobregiro Banco Guayaquil cta. N° 21420590	<u>308</u>	<u>819</u>
Total	<u>273,923</u>	<u>339,479</u>

- a) Corresponde a dos operaciones de crédito: la primera suscrita el 29 de mayo del 2015 por USD 54.000 al 9,75% con vencimiento el 21 de enero del 2016 y la segunda por USD 185.000 suscrita el 29 de diciembre del 2015 al 9,76% con vencimiento el 5 de abril del 2016.
- b) El saldo de esta cuenta incluye una operación de crédito por USD 22.000 suscrita el 20 de octubre del 2015 al 10,21% con plazo de 90 días.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un detalle de las otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Con la administración tributaria (a)	24,403	16,208
Impuesto a la renta por pagar	19,906	22,722
Con el IESS (b)	17,494	9,305
Por Beneficios de ley a empleados (c)	12,205	16,423
Participación trabajadores (Ver Nota 26)	3,336	11,406
Remuneraciones por pagar	<u>11,829</u>	<u>8,175</u>
Total	<u>89,163</u>	<u>84,239</u>

- a) Un detalle de la composición de las otras obligaciones con la administración tributaria es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente	11,349	5,347
Retenciones IVA	<u>13,054</u>	<u>10,861</u>
Total	<u>24,403</u>	16,208

b) Un detalle de la composición de las otras obligaciones con el IESS es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aporte personal y patronal	4,659	2,382
Préstamos del IESS a empleados	7,119	2,382
Fondos de reserva	<u>5,716</u>	<u>4,541</u>
<i>Total</i>	<u>17,494</u>	<u>9,305</u>

c) Un detalle de la composición de beneficios empleados es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vacaciones	5,658	4,506
Décimo cuarto	3,280	7,437
Décimo tercero	<u>3,267</u>	<u>4,480</u>
<i>Total</i>	<u>12,205</u>	<u>16,423</u>

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Préstamos de terceros</i>	21,100	21,100
Norma Cabrera	15,890	2,302
Patricio Bustos	-	<u>2,861</u>
<i>Total</i>	<u>36,990</u>	<u>26,263</u>

14. ANTICIPO DE CLIENTES

Un detalle de anticipo de clientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

<u>Proveedor</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Anticipos entregados</i>	<u>17,738</u>	<u>7,112</u>
<i>Total</i>	<u>17,738</u>	<u>7,112</u>

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
American Express Banco de Guayaquil (a)	<u>28,334</u>	<u>27,778</u>
<i>Total</i>	<u>28,334</u>	<u>27,778</u>

a) El saldo de esta cuenta corresponde a la provisión de las cuotas de la tarjeta Empresarial American Express a partir de diciembre del 2012.

16. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS (PASIVO NO CORRIENTE)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vallejo Araujo		
Automovil Grand Vitara USD 16.716.42 cuotas de 534.08	5,705	21,344
Automovil Camioneta Chevrolet doble cabina LUD OMAX USD 18295.49 cuotas de 592,22		
Maya Ediciones Mayedic	178,807	106,565
Gruleer Libreros y Editores	<u>37,629</u>	<u>131,771</u>
Total	<u>227,141</u>	<u>259,680</u>

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisión jubilación patronal (a)	23,021	19,742
Provisión desahucio (b)	<u>5,741</u>	<u>4,736</u>
Total	<u>28,762</u>	<u>24,478</u>

- a) De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por una firma profesional basado en un método que considera reservas por obligaciones futuras para atender el pago de 2 trabajadores que tienen más de 10 años, reservas por obligaciones futuras para 16 trabajadores con servicio menor a 10 años. Para el cálculo se consideró una tasa de conmutación actuarial del 4%. El movimiento de la provisión jubilación patronal es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del periodo	19,742	26,653
Ajuste jubilación según estudio actuarial	-	-9,095
Incremento jubilación patronal	4,415	4,558
Reversión de reservas trabajadores salidos	<u>-1,136</u>	<u>-2,374</u>
Saldo al final del periodo	<u>23,021</u>	<u>19,742</u>

- b) De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo en los casos de terminación de relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por una firma profesional basado en un método que considera reservas por obligaciones futuras para atender el pago de 18 trabajadores que tienen menos de 25 años. Para el cálculo se consideró una tasa de conmutación actuarial del 4% anual. El movimiento de la provisión por desahucio es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del periodo	4,736	4,209
Ajuste jubilación según estudio actuarial	-	-242
Incremento reservas	1,327	1,228
Reversión de reservas trabajadores salidos	<u>-322</u>	<u>-459</u>
Saldo al final del periodo	<u>5,741</u>	<u>4,736</u>

18. VENTAS, COSTO DE VENTAS Y RENTABILIDAD

A continuación presentamos el nivel de ventas, costo de ventas y rentabilidad al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Ventas brutas	2.452.442	3.371.606
Devolución en ventas	-	-
Descuento en ventas	<u>-407.452</u>	<u>-1.336.662</u>
Ventas netas	<u>2.044.990</u>	<u>2.034.944</u>

19. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

El detalle de gastos financieros por punto de venta al 31 de diciembre del 2015 se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses	72,411	56,561
Comisiones	5,893	15,451
Otros gastos	<u>19,016</u>	<u>41,323</u>
Total	<u>97,320</u>	<u>113,335</u>

20. CONCILIACION TRIBUTARIA

La conciliación del cálculo del impuesto a la renta según estados financieros y la base imponible se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del ejercicio	<u>16,140</u>	<u>74,150</u>
Base para la participación empleados	16,140	74,150
15% participación trabajadores	<u>2,421</u>	<u>11,122</u>
Utilidad después de participación trabajadores	13,719	63,028
Más: Gastos no deducibles	<u>38,745</u>	<u>40,253</u>
Base Imponible	<u>52,464</u>	<u>103,281</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Impuesto corriente por pagar</i>		
22% Impuesto causado	11,542	22,721
Menos:		
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	-9,786	-7,486
Anticipo impuesto a la renta	<u>-1,634</u>	<u>-9,971</u>
Impuesto a pagar y/o Saldo a favor del contribuyente	<u>122</u>	<u>5,264</u>

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril del 2016) no se han producido eventos importantes que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que ameriten su revelación.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Socios y autorizados para su publicación el 15 de abril del 2016.
