

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

**Informe de auditoría a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016**

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINION	3 - 5
Estados de situación financiera	6
<i>Estados de resultados integrales</i>	7
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
<i>Estados de flujos de efectivo por el método directo</i>	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 24

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
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fairvalue)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios:
LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Empresa **LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado integral, 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 presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

2. Fundamento de la 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 Sociedad 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.

3. Otros Informes

La Administración es responsable de otra información, que comprende el informe de la Gerencia General de la empresa, dicha otra información incluyen los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de la misma.

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

4. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, y del control interno que la dirección 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 dirección 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 Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra *alternativa realista*.

La administración de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso y control de información financiera.

5. 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. 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.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar *colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas* o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada. Con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

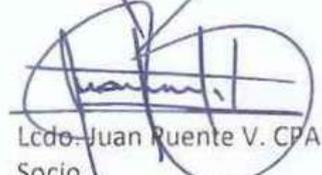
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

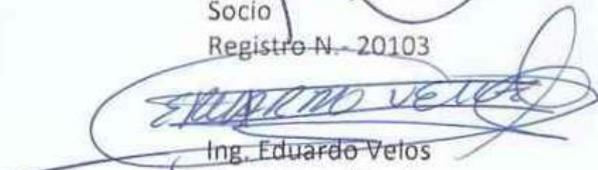
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de la Empresa **LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, este informe requerido por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.
Auditory & Accounts S.A.
 RCCP 17 - 006
 RNAE 0677


 Lcdo. Juan Riente V. CPA
 Socio
 Registro N. - 20103


 Ing. Eduardo Velos
 Gerente auditoría

Quito Ecuador
 Abril 25, 2017

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	2.328	173.184
Activos Financieros	5	336.342	255.956
Inventarios	9	1.372.175	1.155.825
Servicios y otros pagos anticipados	10	20.568	9.600
Activos por impuestos corrientes	11	<u>30.261</u>	<u>29.666</u>
Total activo corriente		1.761.674	1.624.231
Propiedad, planta y equipo, neto	12	<u>136.406</u>	<u>130.792</u>
Total Activo		<u>1.898.080</u>	<u>1.764.023</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	13	642.628	663.547
Obligaciones con instituciones financieras	14	266.919	273.923
Otras obligaciones corrientes	15	88.840	89.163
Cuentas por pagar diversas	16	226.588	36.990
Anticipos de clientes	17	<u>6.000</u>	<u>17.738</u>
Total pasivo corriente		1.230.975	1.081.361
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	18	32.033	28.334
Cuentas por pagar diversas	19	160.353	222.141
Obligaciones por beneficios a empleados	20	<u>33.633</u>	<u>28.262</u>
Total pasivo no corriente		<u>226.019</u>	<u>279.237</u>
Total pasivo		1.456.994	1.360.598
Patrimonio Neto			
Capital social		2.000	2.000
Aportes para futura capitalización		206.333	206.333
Reserva legal		5.434	5.434
Resultados acumulados		171.034	142.307
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF por primera vez		18.625	18.625
Resultado total integral del año		<u>37.660</u>	<u>28.726</u>
Total Patrimonio Neto		<u>441.086</u>	<u>403.425</u>
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		<u>1.898.080</u>	<u>1.764.023</u>

Sra. Norma Cabrera
GERENTE GENERALSr. William Samaniego 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 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
VENTAS	21	2.038.937	2.044.990
COSTO DE VENTAS	21	<u>-1.447.618</u>	<u>-1.418.962</u>
Utilidad Operacional	21	591.319	626.028
OTROS INGRESOS		7.053	0
GASTOS			
Gastos de ventas		101.842	157.743
Gastos administrativos		338.266	354.825
Gastos financieros y otros	22	<u>91.704</u>	<u>97.320</u>
Total Gastos		<u>531.812</u>	<u>609.888</u>
Ganancia (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		<u>66.560</u>	<u>16.140</u>
Participación trabajadores	23	-9.984	-2.421
Impuesto a la renta	23	<u>-18.916</u>	<u>-11.542</u>
Ganancia (Pérdida) neta del Periodo		2.277	2.177
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Componentes del Otro Resultado Integral			
Ajustes provisiones		<u>-</u>	<u>26.549</u>
Resultado total integral del año		<u>27.660</u>	<u>28.726</u>

Sra. Norma Cabrera
GERENTE GENERALSr. 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 SOCIOS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes futura capitalización	Resultados Acumulados	Ganancia (Pérdida) Neta del período	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		-
Ajusto				-2			-2
Resultado neto del ejercicio 2015					28.726		28.726
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2.000	5.434	206.333	142.307	28.726	18.625	403.425
Transferencia a Resultados acumulados				28.726	-28.726		-
Ajusto				1			1
Resultado neto del ejercicio 2016					37.660		37.660
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2.000	5.434	206.333	171.034	37.660	18.625	441.086

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 FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Flujos de efectivo de actividades de Operación:		
Recibido de clientes por ventas	2.015.323	2.080.171
Pagado a proveedores y terceros	-1.655.246	-1.740.378
Pagos por cuentas de empleados	-211.886	
Otros cobros por actividades de operación	7.053	
Otros pagos por actividades de operación	-255.762	-
Intereses pagados	-48.491	-86.593
Intereses recibidos	--	635
Otras entradas salidas de efectivo	<u>-19.633</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de Operación	-168.642	253.835
Flujos de efectivo de actividades de Inversión:		
Compras de propiedades, planta y equipo	-11.946	-3.498
Otras entradas salidas de efectivo	<u>-657</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de Inversión	-12.603	-3.498
Flujos de efectivo por actividades de Financiamiento:		
Obligaciones bancarias	-5.705	-65.556
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-36.983
Otros pagos por actividades de financiamiento	<u>16.094</u>	<u>-4.472</u>
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de Financiamiento	<u>10.389</u>	<u>-107.011</u>
Aumento (disminución) del efectivo en caja bancos	-170.856	143.326
Saldo del Efectivo en caja bancos al inicio del año	<u>173.184</u>	<u>29.858</u>
Saldo del Efectivo en caja bancos al final del año	<u><u>2.328</u></u>	<u><u>173.184</u></u>

Sra. Norma Cabrera
GERENTE GENERALSr. Willian 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 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Pérdida/Utilidad neta	66.560	28.726
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto/ (utilizado) en las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	15.332	20.720
Provisión jubilación patronal	8.817	5.742
Ajustes por gastos en provisiones	<u>-30.286</u>	<u>-12.586</u>
	-6.137	13.876
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar clientes	-23.613	24.555
Otras cuentas por cobrar	1.536	835
Inventarios	-216.351	-245.608
Otros activos	-70.869	-
Cuentas por pagar comerciales	80.318	419.137
Otras cuentas por pagar	-8.372	1.688
Beneficios de empleados	1.509	-
Anticipos de clientes	-	10.626
Otros pasivos	<u>6.777</u>	<u>-</u>
	<u>-229.065</u>	<u>211.233</u>
Efectivo neto provisto / (utilizado) por las actividades de operación	<u>-168.642</u>	<u>253.835</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.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

(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 Nº 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	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>	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 2016.

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 2016, 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 2016 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 período.

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 las da de 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. Para el cumplimiento de esta política al 31 de diciembre de cada año contabilidad establecerá la antigüedad de la cartera.

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

- Crédito temporada - (Costa, de octubre hasta abril / Sierra, desde mayo 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 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 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 2016 y 2015.

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 periodo 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 periodo 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 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido 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 2016 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, para el año 2017 se tiene previsto realizar un incremento de capital USD 198.000.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Austro Cta. Cte. 1017254274	1.000	-
Banco Guayaquil Cta. Cte. 933046-1	830	719
Banco Amazonas Cta. Cte. 3031071070	44	281
Banco Machala Cta. Cte. 114013743-6	-	165.370
Banco Pichincha Cta. Cte. 34352286-04	-	4.169
Banco Proamérica Cta. Cte. 1039549014	-	545
Caja general	377	989
Caja chica Prensa	-	836
Caja chica	<u>77</u>	<u>275</u>
Total	<u>2.328</u>	<u>173.184</u>

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de los activos financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento (Ver nota 6)	65.100	5.200
Cuentas por cobrar clientes (Ver nota 7)	222.576	278.327
Otras cuentas por cobrar (Ver nota 8)	91.419	16.682
Provisión cuentas incobrables (a)	<u>-42.753</u>	<u>-44.253</u>
Total Activos Financieros	<u>336.342</u>	<u>255.956</u>

- (a) Durante el período comprendido entre el 1º de enero al 31 de diciembre del 2016, 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>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	44.253	18.220
Provisión cuentas incobrables	-	44.253
Baja provisión cuentas incobrables	<u>-1.500</u>	<u>-18.220</u>
Total provisión al fin del año	<u>42.753</u>	<u>44.253</u>

6. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento comprenden lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Amazonas (a)	60.000	-
Inversión en aportaciones (b)	<u>5.100</u>	<u>5.200</u>
Total	<u>65.100</u>	<u>5.200</u>

- a) Corresponde a un certificado de depósito a plazo fijo a partir del 28 de enero del 2016 a un plazo de 721 días con vencimiento al 18 de enero del 2018 y una tasa de interés del 6,5%.

- b) 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.

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar clientes comprenden lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar clientes	222.576	276.415
Cheques devueltos	-	1.912
Total cuentas por cobrar clientes	<u>222.576</u>	<u>278.327</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las otras cuentas por cobrar tenían la siguiente composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
David Estrella	74.364	
Cuentas por cobrar empleados	11.321	13.536
Jofree Andrango	5.000	
Tarjetas de crédito	734	56
Patricio Bustos	-	3.090
Total	<u>91.419</u>	<u>16.682</u>

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario libros	1.230.198	1.008.461
Inventario papelería	141.977	147.364
Total inventarios	<u>1.372.175</u>	<u>1.155.825</u>

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos pagados por anticipado comprenden lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Garantías arriendos (a)	5.600	6.200
Anticipo proveedores	12.170	3.400
Gastos diferidos	2.798	-
Total	<u>20.568</u>	<u>9.600</u>

a) El saldo de esta cuenta corresponde 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.

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los impuestos corrientes tenían la siguiente composición:

	2016	2015
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	12.446	18.246
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	<u>17.815</u>	<u>11.420</u>
Total	<u>30.261</u>	<u>29.666</u>

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

Activo	Saldo al 31 de diciembre			Saldo al 31 de diciembre	
	del 2015	Adiciones	Ajustes	Retiros	del 2016
Muebles y enseres	49.867				49.867
Equipo y maquinaria	4.247				4.247
Equipos de computación	32.516	864	-599		32.781
Vehículos	159.257	37.167	-184	-48.492	142.728
Depreciación acumulada	<u>106.075</u>	<u>-15.332</u>	<u>—</u>	28.190	<u>-93.217</u>
Total Activos fijos	<u>139.792</u>	<u>17.699</u>	<u>-783</u>	<u>-20.302</u>	<u>136.406</u>

13. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta estaba constituida de la siguiente manera:

	2016	2015
Proveedores Mercadería (a)	612.423	449.919
Proveedores Servicios (b)	28.433	209.318
Otras cuentas por pagar	<u>1.772</u>	<u>4.310</u>
Total	<u>642.628</u>	<u>663.547</u>

a) Un detalle de proveedores mercadería al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
Proveedores Distribuidora	579.710	364.769
Proveedores Prensa	16.355	39.008
Proveedores Kennedy	16.349	36.188
Papejería	9	9.954
Total	<u>612.423</u>	<u>449.919</u>

b) Un detalle de proveedores servicios al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Maya Ediciones	-	131.775
Proveedores Distribuidora	28.243	58.652
Proveedores Prensa	139	16.734
Grúteer	-	1.482
Proveedores Kennedy	51	675
Otros	-	-
Total	<u>28.433</u>	<u>209.318</u>

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos bancarios Banco de Machala (a)	163.806	239.000
Préstamos bancarios Banco Amazonas (b)	54.000	-
Préstamos bancarios Banco de Guayaquil (c)	29.863	34.220
Préstamos bancarios Produbanco (d)	10.089	-
Sobregiro Banco Machala cta. N° 1140137436	9.161	-
Sobregiro Banco Pichincha cta. N° 34437161-04	-	195
Sobregiro Banco Guayaquil cta. N° 21420590	-	308
Total	<u>266.919</u>	<u>273.923</u>

- Incluye un crédito comercial por USD 123.000 otorgado el 29 de noviembre del 2016 a una tasa del 9,76% con vencimiento el 29 de marzo del 2017.
- Corresponde a un préstamo concedido el 19 de febrero del 2016 a una tasa de interés fija nominal del 9,7612% a 699 días vista.
- Corresponde a una operación de crédito suscrita el 22 de noviembre del 2016 al 8,75% con plazo de 180 días.
- Corresponde a una operación de crédito mediante pagaré a la orden con vencimientos sucesivos y reajuste de intereses por USD 20.000 con una tasa de interés nominal del 9,84% a 90, 181,272 y 360 días vista.

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un detalle de las otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Con la administración tributaria (a)	12.006	24.403
Impuesto a la renta por pagar	28.301	19.906
Con el IESS (b)	16.128	17.494
Por Beneficios de ley a empleados (c)	12.764	12.205
Participación trabajadores (Ver Nota 23)	11.321	3.336
Remuneraciones por pagar	<u>8.320</u>	<u>11.819</u>
Total	<u>88.840</u>	<u>89.163</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente	6.546	11.349
Retenciones IVA	<u>5.460</u>	<u>13.054</u>
Total	<u>12.006</u>	<u>24.403</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aporte personal y patronal	7.172	4.659
Préstamos del IESS a empleados	7.193	7.119
Fondos de reserva	<u>1.763</u>	<u>5.716</u>
Total	<u>16.128</u>	<u>17.494</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vacaciones	4.747	5.658
Décimo cuarto	4.001	3.280
Décimo tercero	<u>4.016</u>	<u>3.267</u>
Total	<u>12.764</u>	<u>12.205</u>

16. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Héctor Cazar	153.300	
Préstamos de terceros	23.000	21.100
Norma Cabrera	26.065	15.890
Dinners Club	15.396	
Patricio Bustos	5.529	-
Visa Banco de Machala	3.298	
Total	<u>226.588</u>	<u>36.990</u>

17. ANTICIPO DE CLIENTES

Un detalle de anticipo de clientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos entregados	<u>6.000</u>	<u>17.738</u>
Total	<u>6.000</u>	<u>17.738</u>

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
American Express Banco de Guayaquil (a)	<u>32.033</u>	<u>28.334</u>
Total	<u>32.033</u>	<u>28.334</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.

19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS (PASIVO NO CORRIENTE)

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vállejo Araujo	23.113	5.705
Maya Ediciones Mayedic	73.809	178.807
Grulear Libreros y Editores	<u>65.431</u>	<u>37.629</u>
Total	<u>160.353</u>	<u>222.141</u>

20. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión jubilación patronal (a)	27.937	23.021
Provisión desahucio (b)	<u>5.695</u>	<u>5.741</u>
Total	<u>33.633</u>	<u>28.762</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 2016 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>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del período	23.021	19.742
Ajuste jubilación según estudio actuarial	-	-
Incremento jubilación patronal	4.916	4.415
Reversión de reservas trabajadores salidos	=	<u>-1.136</u>
Saldo al final del período	<u>27.937</u>	<u>23.021</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 2016 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>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del período	5.741	4.736
Ajuste jubilación según estudio actuarial	-	-
Incremento reservas	1.383	1.327
Reversión de reservas trabajadores salidos	<u>-1.428</u>	<u>-322</u>
Saldo al final del período	<u>5.696</u>	<u>5.741</u>

21. VENTAS, COSTO DE VENTAS Y RENTABILIDAD

A continuación presentamos el nivel de ventas, costo de ventas y rentabilidad al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Ventas brutas	2.117.563	2.452.442
Devolución en ventas	-	-
Descuento en ventas	<u>-78.626</u>	<u>-407.452</u>
Ventas netas	2.038.937	2.044.990
Costo de ventas	<u>-1.447.618</u>	<u>-1.418.962</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>591.319</u>	<u>626.028</u>

22. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

El detalle de gastos financieros por punto de venta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses	50.337	72.411
Comisiones	11.563	5.893
Otros gastos	<u>29.804</u>	<u>19.016</u>
Total	<u>91.704</u>	<u>97.320</u>

23. CONCILIACION TRIBUTARIA

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del ejercicio	66.560	16.140
Base para la participación empleados	66.560	16.140
15% participación trabajadores	<u>9.984</u>	<u>2.421</u>
Utilidad después de participación trabajadores	56.576	13.719
Más: Gastos no deducibles	<u>29.406</u>	<u>38.745</u>
Base Imponible	<u>85.982</u>	<u>52.464</u>
<i><u>Impuesto corriente por pagar</u></i>		
22% Impuesto causado	18.916	11.542
Menos:		
Retenciones en la fuente realizadas en el	-8.697	-9.786
Anticipo impuesto a la renta	<u>-9.118</u>	<u>-1.634</u>
Impuesto a pagar y/o Saldo a favor del	<u>1.101</u>	<u>122</u>

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de abril del 2017) 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.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Socios y autorizados para su publicación el 14 de abril del 2017.
