

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

I

ÍNDICE

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	2.328	173.184
Activos Financieros (Nota 5)	336.342	255.956
Inventarios (Nota 9)	1.372.175	1.155.825
Servicios y otros pagos anticipados (Nota 10)	20.568	9.600
Activos por impuestos corrientes (Nota 11)	30.261	29.666
Total activo corriente	<u>1.761.674</u>	<u>1.624.231</u>
Propiedad, planta y equipo, neto (Nota 12)	<u>136.406</u>	<u>139.792</u>
Total Activo	<u>1.898.080</u>	<u>1.764.023</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar (Nota 13)	642.628	663.547
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 14)	266.919	273.923
Otras obligaciones corrientes (Nota 15)	88.840	89.163
Cuentas por pagar diversas (Nota 16)	226.588	36.990
Anticipos de clientes (Nota 17)	6.000	17.738
Total pasivo corriente	<u>1.230.975</u>	<u>1.081.361</u>
Pasivo no corriente		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 18)	32.033	28.334
Cuentas por pagar diversas (Nota 19)	160.353	222.141
Obligaciones por beneficios a empleados (Nota 20)	33.633	28.762
Total pasivo no corriente	<u>226.019</u>	<u>279.237</u>
Total pasivo	<u>1.456.994</u>	<u>1.360.598</u>
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>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
VENTAS (Nota 21)	2.038.937	2.044.990
COSTO DE VENTAS (Nota 21)	(1.447.618)	(1.418.962)
Utilidad Operacional (Nota 21)	<u>591.319</u>	<u>626.028</u>
OTROS INGRESOS (Nota 22)	<u>7.053</u>	<u>-</u>
GASTOS		
Gastos de ventas (Nota 23)	101.842	157.743
Gastos administrativos (Nota 24)	338.266	354.825
Gastos financieros y otros (Nota 25)	91.704	97.320
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 (Nota 31, 26)	(9.984)	(2.421)
Impuesto a la renta (Nota 26)	(18.916)	(11.542)
Ganancia (Pérdida) neta del Período	<u>37.660</u>	<u>2.177</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Componentes del Otro Resultado Integral		
Ajustes provisiones	-	26.549
Resultado total Integral del año	<u>37.660</u>	<u>28.726</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(expresado en dólares estadounidenses)**

	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 2016	2.000	5.434	206.333	142.307	28.726	18.625	403.425
Transferencia a Resultados acumulados				28.726	(28.726)		-
Ajuste				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

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</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	(19.633)	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de Operación	<u>(168.642)</u>	<u>253.835</u>
Flujos de efectivo de actividades de Inversión:		
Compras de propiedades, planta y equipo	(11.946)	(3.498)
Otras entradas salidas de efectivo	(657)	-
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de Inversión	<u>(12.603)</u>	<u>(3.498)</u>
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	16.094	(4.472)
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	173.184	29.858
Saldo del Efectivo en caja bancos al final del año	<u>2.328</u>	<u>173.184</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO / (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</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	(30.286)	(12.586)
	(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	6.777	-
	(229.065)	211.233
Efectivo neto provisto / (utilizado) por las actividades de operación	(168.642)	(455.356)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 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:

SOCIO	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	NUMERO DE PARTICIPACIONES	PORCENTAJE
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.

NOTA 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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 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 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 periodo y se divide por la cantidad de unidades del inventario.

tario inicial más las compradas en el periodo. 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 consideran 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 aprovisionados, 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 a precio neto.

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

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2016	2015
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	77	275
Total	2.328	173.184

NOTA 5 - ACTIVOS FINANCIEROS

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

	2016	2015
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)	(42.753)	(44.253)
Total Activos Financieros	336.342	255.956

- (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:

	2016	2015
Saldo al inicio del año	44.253	18.220
Provisión cuentas incobrables	-	44.253
Baja provisión cuentas incobrables	(1.500)	(18.220)
Total provisión al fin del año	42.753	44.253

NOTA 6 – ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

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

	2016	2015
Banco Amazonas (a)	60.000	
Inversión en aportaciones (b)	5.100	5.200
Total	65.100	5.200

- 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.

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, 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>

NOTA 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>

NOTA 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>

NOTA 10 – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

	2016	2015
Anticipo Proveedores	12.170	3.400
Garantías arriendos (a)	5.600	6.200
Gastos diferidos	2.798	
Total	20.568	9.600

- a) Corresponde a 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.

NOTA 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)	17.815	11.420
Total	30.261	29.666

NOTA 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 del 2015	Adiciones	Ajustes	Retiros	Saldo al 31 de diciembre 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	159.237	32.167	(184)	(48.492)	142.728
Depreciación acumulada	(106.075)	(15.332)		28.190	(93.217)
Total Activos fijos	139.792	17.699	(783)	(20.302)	136.406

NOTA 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 (c)	1.772	4.310
Total	642.628	663.547

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores Distribuidora	579.710	364.769
Proveedores Prensa	16.355	39.008
Proveedores Kennedy	16.349	36.188
Papelería	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
Proveedores Kennedy	51	675
Gruleer	-	1.482
Total	<u>28.433</u>	<u>209.318</u>

- c) Un detalle de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar empleados	1.538	4.310
Viáticos por pagar	234	-
Total	<u>1.772</u>	<u>4.310</u>

NOTA 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	-	395
Sobregiro Banco Guayaquil cta. N° 21420590	-	308
Total	<u>266.919</u>	<u>273.923</u>

- a) 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.
- b) 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.
- c) Corresponde a una operación de crédito suscrita el 22 de noviembre del 2016 al 8,75% con plazo de 180 días.
- d) 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.

NOTA 15 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	2016	2015
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 26)	11.321	3.336
Remuneraciones por pagar	8.320	11.819
Total	88.840	89.163

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

	2016	2015
Retenciones en la fuente	6.546	11.349
Retenciones IVA	5.460	13.054
Total	12.006	24.403

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

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

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

	2016	2015
Vacaciones	4.747	5.658
Décimo cuarto	4.001	3.280
Décimo tercero	4.016	3.267
Total	12.764	12.205

NOTA 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>

NOTA 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	6.000	17.738
Total	<u>6.000</u>	<u>17.738</u>

NOTA 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)	32.033	28.834
Total	<u>32.033</u>	<u>28.834</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.

NOTA 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>
Vallejo Araujo	21.113	5.705
Maya Ediciones Mayedic	73.809	178.807
Gruleer Libreros y Editores	65.431	37.629
Total	<u>160.353</u>	<u>222.141</u>

NOTA 20 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	2016	2015
Provisión jubilación patronal (a)	27.937	23.021
Provisión desahucio (b)	5.696	5.741
Total	33.633	28.762

- 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:

	2016	2015
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	-	(1.136)
Saldo al final del período	27.937	23.021

- 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:

	2016	2015
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	(1.428)	(322)
Saldo al final del período	5.696	5.741

NOTA 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>2016</u>	<u>2015</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>

NOTA 22 – OTROS INGRESOS

El detalle de Otros Ingresos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Varios ingresos	6.978	-
Intereses bancarios	75	-
Total	<u>7.053</u>	<u>-</u>

NOTA 23 - GASTOS DE VENTA

El detalle de gastos de venta al 31 de diciembre del 2016 se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	39.972	71.055
Aportes a la Seguridad Social	5.157	13.094
Beneficios sociales e indemnizaciones	10.914	13.399
Gastos planes de beneficios a Empleados		3.252
Combustibles	512	1.141
Seguros y reaseguros	2.927	5.298
Servicios básicos	15.881	18.906
Impuestos, contribuciones y otros		1.896
Otros gastos	26.479	29.702
Total	<u>101.842</u>	<u>157.743</u>

NOTA 24 - GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de gastos administrativos al 31 de diciembre del 2016 se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	90.364	80.740
Aportes a la Seguridad Social	10.857	11.795
Beneficios sociales e indemnizaciones	35.266	31.120
Honorarios, comisiones y dietas	30.877	26.987
Mantenimiento y reparaciones	11.886	22.181
Arrendamiento operativo	16.640	15.360
Promoción y publicidad	43.271	6.022
Suministros y materiales	42.491	72.976
Seguros y reaseguros	4.719	2.495
Gastos de viaje	4.679	1.959
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	5.787	5.762
Impuestos, contribuciones y otros	9.437	5.869
Depreciaciones	15.332	20.719
Otros gastos	16.660	50.840
Total	<u>338.266</u>	<u>354.825</u>

NOTA 25 - GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

El detalle de gastos financieros al 31 de diciembre del 2016 se presenta a continuación:

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

NOTA 26 - IMPUESTO A LA RENTA

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	9.984	2.421
Utilidad después de participación trabajadores	56.576	13.719
Más: Gastos no deducibles	29.406	38.745
Base Imponible	<u>85.982</u>	<u>52.464</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA. POR LOS
EJERCICIOS ECONÓMICOS 2016 Y 2015.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i><u>Impuesto corriente por pagar</u></i>	<u>85.982</u>	
22% Impuesto causado	18.916	11.542
Menos:		
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(8.697)	(9.786)
Anticipo impuesto a la renta	(9.118)	(1.634)
Impuesto a pagar y/o Saldo a favor del contribuyente	<u>1.101</u>	<u>122</u>

NOTA 27 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (14 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.

NOTA 28 - 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.

