

SODILIBRO CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

CONTENIDO:

**Informe de los Auditores independientes
Estado individual de situación financiera
Estado individual de Resultados Integral
Estado Individual de Cambios en el Patrimonio
Estado Individual de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Individuales**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.

Quito, Abril del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA., que comprenden el estado situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa 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 razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Asuntos significativos de la auditoría

Los asuntos significativos de auditoría de acuerdo con nuestro juicio profesional fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros.

Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría

La Administración es responsable por la preparación de otra información, denominada "Informe 2018", obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Empresa no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el "Informe 2018" y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta 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.

Otros asuntos

La Empresa también prepara estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2018, los cuales se presentan adicionalmente a estos estados financieros, como es requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido restablecidos por: i) cumplimiento de las enmiendas establecidas en la Norma Internacional de Contabilidad NIC19 - Beneficios a los empleados; y ii) presentación de la participación a trabajadores y bonificación a ejecutivos como parte de los Gastos de operación en el estado de resultados integrales terminados en dicha fecha, con el fin de unificar la presentación de dichos estados financieros con los del año 2018.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros.

La Administración de Empresa, es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control Interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Empresa de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Empresa.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración de 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la

Empresa para continuar como empresa en marcha. 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 calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la Empresa continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la correspondiente presentación global, la 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 su presentación razonable.

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

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Empresa una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Empresa, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

Quito, Abril del 2019

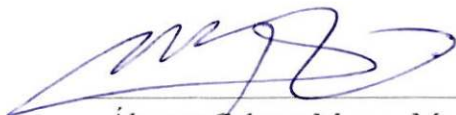

CARLOS ESPINOSA
RNAE N° 367

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	65.596	84.352
Cuentas y Documentos por Cobrar	7	61.064	27.519
Inventarios	8	372.128	316.314
Impuestos Corrientes	9	1.355	821
Otras Cuentas por Cobrar		6.471	4.134
Total Activos Corrientes		506.614	433.141
Activos No Corrientes			
Activo Fijo DEP. y No Depreciable	10	353.656	353.656
Depreciación Acumulada	10	(123.856)	(105.867)
Total Activo no Corrientes		229.801	247.789
Total Activos		736.415	680.930

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

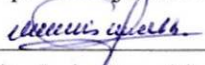

 Peralta Quito Luis Oswaldo
 Gerente General

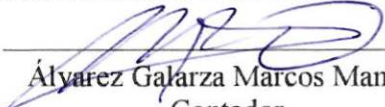

 Álvarez Galarza Marcos Manuel
 Contador

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	198.946	141.660
Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar	12	30.074	19.357
IESS por Pagar	13	1.353	1.250
Obligaciones Tributarias por Pagar	14	12.487	1.291
Otras Cuentas y Documentos por Pagar		325.057	377.382
Total pasivos corrientes		567.918	540.940
Pasivos No Corrientes			
Prestamos de Socios	15	67.144	66.915
Total pasivos no corrientes		67.144	66.915
Total Pasivos		635.062	607.855
Patrimonio			
	16		
Capital social		1.000	1.000
Aporte para Futuras Capitalizaciones		26.901	26.901
Reserva Legal		1.137	1.137
Resultados Acumulados		44.036	31.408
Resultado Corriente		28.278	12.628
Total Patrimonio		101.353	73.075
Total Pasivo y Patrimonio		736.415	680.930

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

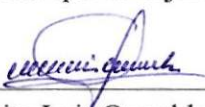

Peralta Quito Luis Oswaldo
Gerente General

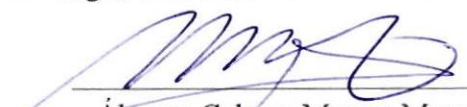

Álvarez Galarza Marcos Manuel
Contador

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ingresos			
Ventas	17	409.570	309.719
Otros Ingresos		2.089	210
Total Ingresos		411.659	309.929
 Costo de Ventas	18	 211.742	 175.053
 Resultado en Ventas		 199.916	 134.876
Gastos			
Gastos de Administración	18	23.536	21.593
Gastos de Ventas	18	89.585	90.591
Gastos Financieros	19	33.146	1.470
Otros Gastos		0	1
Total Gastos		146.266	113.655
 Utilidad del Ejercicio		 53.650	 21.221
 15% Participación Trabajadores		 8.048	 3.183
Impuesto a la Renta		17.325	5.409
 Utilidad Gravable		 28.278	 12.628

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros


 Peralta Quito Luis Oswaldo
 Gerente General


 Álvarez Galarza Marcos Manuel
 Contador

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	376.026
Pagado a proveedores	(295.131)
Pagado a empleados	(86.812)
Otros ingresos	2.089
Intereses pagados	(33.146)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>(36.975)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	17.989
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>17.989</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a largo plazo	229
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	229
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(18.756)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	84.352
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>65.596</u>

Peralta Quito Luis Oswaldo
Gerente General

Álvarez Galarza Marcos Manuel
Contador

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Resultados					Total Patrimonio
	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Acumuladas	Corriente	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1.000	26.901	1.137	31.408	12.628	73.075
Incremento de Capital						0
Saldo Reexpresado del Periodo Anterior				12.628	(5.927)	6.702
Utilidad del Periodo 2018					28.278	28.278
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1.000	26.901	1.137	44.036	28.278	101.353



Peralta Quito Luis Oswaldo
Gerente General



Álvarez Galarza Marcos Manuel
Contador

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución y operaciones

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA., es una compañía de responsabilidad limitada, constituida en la República del Ecuador e inscrita en el registro mercantil el 03 de marzo de 2010. Su actividad principal se relaciona fundamentalmente con la comercialización, distribución, edición, representación y promoción al por mayor y menor de todo tipo de libros, enciclopedias, nacionales como extranjeros, útiles escolares en cualquier formato, así como los accesorios para su reproducción, venta de papelería, equipos y suministros de oficina, y audiovisuales.

Los ingresos operacionales de la Empresa básicamente se generan por actividades de venta al por mayor de material de papelería, libros, revistas, periódicos.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido puestos a consideración por parte del Presidente Ejecutivo de la Empresa y posteriormente a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades a las que se controla) o asociadas en las que se tenga el control o la influencia significativa se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

considera, se preparen estados financieros individuales de la compañía controlante, los que se denominan estados financieros.

Los estados financieros de la Empresa son requeridos por las autoridades ecuatorianas, por lo tanto, los estados financieros adjuntos reflejan la actividad individual de SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA., cortados al 31 de diciembre del 2018.

Los presentes estados financieros de la Empresa se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Empresa. En la Nota 3 revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.1.1. Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Empresa no ha adoptado con anticipación.

La Empresa estima que la adopción de enmiendas a las NIIF y las nuevas normas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

2.1.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Empresa se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Empresa.

2.2.Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, sobregiros y otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios contratados, en caso de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.3.Activos y pasivos financieros

2.3.1. Clasificación

La Empresa clasifica activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías; "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Empresa mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento". En cuanto a los pasivos financieros, la Empresa solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera

2.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Empresa reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Empresa valoriza los mismos como se describe a continuación:

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Empresa presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: son obligaciones de pago principalmente por la comercialización, distribución, edición, representación y promoción al por mayor y menor de todo tipo de libros, enciclopedias, nacionales como extranjeros, útiles escolares en cualquier formato, así como los accesorios para su reproducción, venta de papelería, equipos y suministros de oficina, y audiovisuales. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: incluye principalmente montos por cobrar por actividades venta al por mayor de material de papelería, libros, revistas, periódicos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, préstamos otorgados (distintos a las cuentas comerciales), generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición.

Los intereses devengados calculados, se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro Ingresos financieros, actos en el período en que se devengan.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Empresa presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

- (i) Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar: son obligaciones de pago principalmente por bienes o adquiridos de proveedores y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: corresponden a obligaciones de pago principalmente por los bienes o servicios, arriendos, dividendos y reembolsos de gastos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

2.3.3. Deterioro de activos financieros

La Empresa evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Empresa establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que las cuentas a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Empresa realizó un análisis de deterioro de sus activos y no se identificó indicios de deterioro que requieran una provisión adicional.

2.3.4. Hoja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Empresa transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Empresa se han liquidado.

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

2.4. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de facturas más otros cargos relacionados con la compra o importación.

2.5. Propiedades, maquinaria y equipo

Las propiedades, maquinaria y equipo son registrados costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Empresa y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades, maquinaria y equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. La depreciación de los activos se registra con cargo los resultados del año. Los gastos de mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificaciones	30 - 40
Maquinaria y equipo	10 - 15
Muebles y enseres	10
Equipo de código de barras	5
Equipo de computación	5
Mejoras en locales arrendados	10 - 30
Vehículos	5
Otros	5 - 10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, maquinaria y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, maquinaria y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6.Intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual, son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La vida útil estimada y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Licencias de software: Costos incurridos para la adquisición e implementación de los sistemas operativos, su amortización se la realiza por el método de línea recta dependiendo del tiempo estimado de uso del software o de los contratos de vigencia de los mismos. Durante los años 2018 y 2017 se ha considerado una vida útil de 5 años.

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

2.7. Deterioro de activos no financieros (propiedades, maquinaria y equipo, propiedades de inversión e intangibles)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, maquinaria y equipo y propiedades de inversión), sujetos o no a amortización (intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido solo si este proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber el deterioro.

La Empresa evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

En el caso que el monto del valor en libros de activo exceda a su monto recuperable, la Empresa registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no ha sido necesario calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros, pues no se presentaron indicativos de deterioro.

2.8. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.8.1. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, del 29 de diciembre del 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Se establece que la reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación, aplica solo para sociedades productoras de bienes sobre el valor reinvertido.
- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las que tengan la condición de exportadores habituales (que mantengan o incrementen el empleo), tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

La norma tributaria vigente exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto la renta", cuyo valor calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto la renta definitiva, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.8.2. Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzca beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

2.9. Beneficios a los empleados

2.9.1. Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta,

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos operacionales en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- ii) **Vacaciones**: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) **Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social**: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

2.10. Provisiones corrientes

La Empresa registra provisiones cuando: (i) la Empresa tiene una obligación presente ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados. (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Empresa se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos, con base en su estatuto social.

2.12. Utilidad básica y diluida por acción

Se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas del Grupo, entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación del año, excluyendo las acciones en tesorería. La utilidad por acción básica es igual a la diluida dado que, las acciones preferidas son similares a las acciones comunes y, el Grupo no mantiene deuda convertible en acciones comunes o preferentes, opciones de acciones ni acciones redimibles. La Empresa determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

2.13. Reservas

Legal: De acuerdo con la legislación vigente, Empresa debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Facultativa: Esta reserva fue apropiada de las utilidades de años anteriores y es de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas la Empresa.

2.14. Resultados acumulados

Resultados acumulados.- Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF": Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la Empresa.

2.15. Reconocimiento de ingresos

Ingresos ordinarios por venta de productos: Los ingresos comprenden el valor de actividades inmobiliarias. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Empresa, como se describe más adelante.

Presentación de servicios: Los ingresos por servicios prestados son reconocidos por la Empresa en función de la presentación del servicio y transferencia de riesgos, corresponde principalmente a los honorarios por arriendos y concesiones y a los servicios por transporte.

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

2.16. Costos y gastos

Se registran al costo histórico y reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.17. Compensación de saldos y transacciones

Como parte general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Empresa tiene la intención de liquidar para su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en los resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Empresa se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Empresa y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido una pérdida por deterioro.

Propiedades, maquinaria y equipo, propiedades de inversión e intangibles: La determinación de las vidas útiles de depreciación de propiedades, maquinaria y equipo, propiedades de Inversión, y los plazos de amortización de activos intangibles que evalúan al cierre de cada año.

Provisiones por beneficio a empleados largo plazo: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Impuesto a la renta diferido: La Empresa ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios, la Empresa está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Empresa dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la presidencia Ejecutiva, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Empresa, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Empresa, si es el caso.

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

a) Riesgo de mercado:

El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador, segmento retail, publicado por autoridades de gobierno y expertos económicos.

Un factor importante a considerar dentro del sector comercial de retail es que desde el 2013 está vigente la Ley de Control de Poder de Mercado y de su respectivo reglamento, el cual prohibió a las cadenas comerciales recibir valores por beneficios, de afiliados; esto obliga a establecer estrategias comerciales para asegurar la fidelidad de sus clientes, así también a finales de año 2013, el gobierno emitió medidas de control a las importaciones, destacando la adopción de normas técnicas de calidad a través del INEN alcanzando a un sin número de partidas. De igual manera en diciembre del 2014 el gobierno estableció incrementos en salvaguardas como medida para mejorar la balanza comercial. Estas medidas buscan apoyar las iniciativas para el cambio de la Matriz Productiva vía sustitución de importaciones. La Administración de la Empresa desarrollando planes de acción que le permitan minimizar los posibles efectos de estas medidas.

Riesgo por tasa de interés: Debido a sus operaciones, la Empresa no está expuesta al riesgo de cambio resultante de las tasas de interés debido a que al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no mantiene préstamos de ninguna índole.

Riesgo de precio: La Empresa no está expuesta significativamente al riesgo de precios de mercancías puesto que, son adquiridas en moneda local tienen una alta rotación y sus precios de venta son comparables con los de sus competidores del mercado local.

b) Riesgo de crédito:

Las políticas de administración de crédito son aplicadas principalmente por el área de Tesorería. El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras y la exposición al mismo, proviene principalmente por la venta de bienes o servicios. Adicionalmente, las políticas de crédito en cuanto a montos y plazos han sido

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

definidas de manera específica y en base a la naturaleza de los convenios suscritos con cada cliente. Los sujetos de crédito son principalmente clientes catalogados como institucionales y empresariales.

Respecto a las instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, sus equivalentes y las inversiones en instrumentos financieros, generalmente de corto plazo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser como mínimo de "AAA-". La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, frente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, garantías, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

c) Riesgo de liquidez:

La principal fuente de liquidez de la Compañía es el flujo de caja proveniente de sus actividades comerciales ordinarias. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Empresa se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses con revisiones periódicas y actualizaciones presupuestarias mensuales.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del nivel requerido para la administración del capital de trabajo se colocan en inversiones temporales de renta fija y renta variable en el sistema financiero local e internacional.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Empresa a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

	<u>Menos de 1 año</u>
<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	
Cuentas y Documentos por pagar	198.946
<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
Cuentas y Documentos por pagar	141.660

4.2. Administración del riesgo de capital

La Empresa gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la Empresa. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018 Corriente</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017 Corriente</u>
<u>Activos financieros medidos al costo</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	65.596	84.352
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>	0	0
Total de activos financieros	65.596	84.352
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas y Documentos por pagar	198.946	141.660
Total de pasivos financieros	198.946	141.660

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libro de cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo y otros activos y pasivos financieros corrientes se aproxima a valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja General 1	39	6.022
Caja General 2	2.857	2.857
Banco Pacifico Ahorros N 1039558649	61.552	75.473
Cooperativa JEP CTA 406101753103	1.148	0
	<u>65.596</u>	<u>84.352</u>

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes y Tajetas de Crédito	61.064	27.519
	<u>61.064</u>	<u>27.519</u>

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

8. INVENTARIOS

La Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de Mercaderías	372.128	316.314
	<u>372.128</u>	<u>316.314</u>

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario IVA	560	14
Anticipo de Impuesto Renta	0	11
Crédito Fiscal Renta	796	796
	<u>1.355</u>	<u>821</u>

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

10. ACTIVO FIJO DEPRECIABLES Y NO DEPRECIABLE.

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Muebles Y Enseres	7.795	7.795
Vitrinas	6.995	6.995
Equipo Telefónico	410	410
Equipo De Oficina	7.865	7.865
Generador	470	470
Vehículos	13.991	13.991
Locales Comerciales	316.130	316.130
TOTAL	<u>353.656</u>	<u>353.656</u>
Depreciación Acum.L Comercial	(94.839)	(79.033)
Depreciación Acum. De Muebles	(15.025)	(12.843)
Depreciación Acum. De Vehículos	(13.991)	(13.991)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	<u>229.801</u>	<u>247.789</u>

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Nacionales	15.537	7.432
Proveedores Del Exterior	24.982	9.538
Proveedores En Consignación	158.427	124.691
	<u>198.946</u>	<u>141.660</u>

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

12. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos Por Pagar	6.271	3.593
Décimo Tercero Por Pagar	2.879	2.003
Décimo Cuarto Por Pagar	2.514	1.742
Vacaciones Por Pagar	10.362	8.835
Participación Trabajadores por Pagar	8.048	3.183
	<u>30.074</u>	<u>19.357</u>

Corresponde principalmente aporte patronal por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, décimo tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, fondos de cesantía y vacaciones.

13. IEES POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aporte Personal por Pagar	207	576
Aporte Patronal Por Pagar	1.098	626
Fondos De Reserva Por Pagar	48	48
	<u>1.353</u>	<u>1.250</u>

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

14. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones Renta por Pagar	323	126
Retenciones IVA por Pagar	107	53
IVA por Pagar	107	203
Impuesto a La Renta por Pagar	11.951	909
	<u>12.487</u>	<u>1.291</u>

Otros asuntos - Reformas Tributarias

El 29 de abril del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Primer Suplemento del Registro Oficial No.744. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

Modificaciones al impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a la Renta

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1 y 2 puntos porcentuales del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Los pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos del IR y crédito tributario del IVA.
- Para efectos del cálculo del anticipo del IR correspondiente a los ejercicios 2017 a 2019, se excluirán de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.

Modificaciones al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

- No están sujetos al pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades u organismos del sector público.
- Se gravan con tarifa de ICE de 15% los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sms prestados a sociedades.

Modificaciones al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se considerará exento un monto anual de US\$ 5,000 cuando el hecho generador del ISD se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

El 20 de mayo del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016, la cual fue publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 759. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Incremento del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 y por un año
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$. 1,000 dentro y fuera del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero de 2016 igual o mayor a US\$ 1.000 dentro del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Se gravará el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedad

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

de propiedad directa de una sociedad residente en paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozcan su residencia

- Se gravará el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2017 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de sociedades propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

15. PRESTAMOS DE SOCIOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
SR. LUIS PERALTA	33.572	33.457
SR. VINICIO IZQUIERDO	33.572	33.457
	<u>67.144</u>	<u>66.915</u>

16. CAPITAL SOCIAL

16.1. Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 es de US\$ 1000, de acciones ordinarias con un valor nominal US\$ 1 dólar cada una, las cuales otorgan voto por acción.

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

16.2. Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

16.3. Cuentas provenientes de la adopción de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

16.4. Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

16.5. Ajustes provenientes de la adopción por primera vez las NIIF

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la Junta General de Accionistas o Socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

16.6. Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General Socios o Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

17. INGRESOS OPERACIONALES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas 0% Y 12%	409.570	309.719
Otros Ingresos	2.089	210
	<u>411.659</u>	<u>309.929</u>

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

	Costos de productos vendidos	Gastos de administración y ventas	Total
<u>2018</u>			
Costo de Ventas	211.742	0	211.742
Gastos de Administración	0	23.536	23.536
Gastos de Ventas	0	89.585	89.585
	<u>211.742</u>	<u>113.120</u>	<u>324.862</u>

	Costos de productos vendidos	Gastos de administración y ventas	Total
<u>2017</u>			
Costo de Ventas	175.053	0	175.053
Gastos de Administración	0	21.593	21.593
Gastos de Ventas	0	90.591	90.591
	<u>175.053</u>	<u>112.184</u>	<u>287.238</u>

SOCIEDAD DIFUSORA DEL LIBRO SODILIBRO CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

19. GASTOS FINANCIEROS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios Bancarios	1.146	1.465
Intereses Y Multas Tributarias	0	4
Intereses a Terceros	32.000	0
	<u>33.146</u>	<u>1.470</u>

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.