

GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA.

Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 e Informe del Auditor Independiente

Índice	Página
Informe del auditor independiente	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas explicativas a los estados financieros	9

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA., en adelante (“la Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la opinión

El proceso de auditoría fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Soy independiente de GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión calificada.

Asunto que requiere énfasis

Sin calificar mi opinión, informo que, tal como se explica en la nota 10, la Compañía presenta aportes para futuras capitalizaciones por US\$24,500 mil, los cuales de acuerdo a NIIF para PYMES no constituyen un instrumento de patrimonio hasta su capitalización. A la fecha de emisión de este informe, los socios de la Compañía soportaron su intención formal de efectuar la mencionada capitalización en el primer semestre del año 2020. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, deben ser leídos considerando este asunto.

Información adicional a los estados financieros auditados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual constituye el Informe anual de la Gerencia General a la Junta de Socios. Se espera que dicha información sea puesta a mi disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; además del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en

marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. La Gerencia, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de mi auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan 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, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y así obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluí si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicué a la Gerencia de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Quito, 27 de Abril 2020



Esteban Carrillo E.
Auditor Calificado
Licencia No. 1223

GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
<u>ACTIVOS</u>		En dólares completos	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		2.018	2.697
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	38.674	136.839
Activos por impuestos corrientes	7	4.867	5.779
Inventarios	6	157.844	451.789
Otros activos	8	<u>92.934</u>	<u>107.680</u>
 Total activos corrientes		 <u>296.336</u>	 <u>704.784</u>
 ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad planta y equipo		3.102	1.664
Otros activos financieros		-	-
Activo por impuesto diferido		=	=
 Total activos no corrientes		 <u>3.102</u>	 <u>1.664</u>
 TOTAL ACTIVOS		 <u>299.438</u>	 <u>706.448</u>

Ver notas explicativas a los estados financieros

Carolina Bustos
Gerente General

William Samaniego B.
Contador General

GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
En dólares completos			
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por Pagar	9	28.478	457.272
Pasivos por impuestos corrientes	6	10.374	11.145
Obligaciones acumuladas		8.873	12.957
Otros pasivos financieros		<u>28.860</u>	<u>75.060</u>
Total pasivos corrientes		<u>76.586</u>	<u>556.434</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros		52.040	2.053
Jubilación patronal y desahucio		<u>3.447</u>	-
Total pasivos no corrientes		<u>55.487</u>	<u>2.053</u>
TOTAL PASIVOS		<u>132.073</u>	<u>558.487</u>
PATRIMONIO:			
Capital social		10.000	10.000
Aportes futura capitalización	10	24.500	24.500
Reserva legal		1.357	1.357
Reserva de capital		1.391	1.391
Utilidades retenidas		<u>130.118</u>	<u>110.713</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>167.366</u>	<u>147.961</u>
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		<u>299.438</u>	<u>706.448</u>

 Carolina Bustos
 Gerente General

 William Samaniego B.
 Contador General

GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINARO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
En dólares completos			
INGRESOS	11	480.820	490.612
COSTO DE VENTAS	12	<u>(319.495)</u>	<u>(321.325)</u>
MARGEN BRUTO		161.325	169.287
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	12	(124.918)	(116.745)
COSTOS FINANCIEROS	12	(4.163)	-
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	12	(5.205)	(7.882)
OTROS INGRESOS		<u>2.455</u>	<u>8</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		29.495	44.668
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	13	<u>(7.518)</u>	<u>(10.219)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		21.977	34.449
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Nuevas mediciones de provisiones de jubilación y desahucio y total		<u>(2.572)</u>	<u>(732)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>19.405</u>	<u>33.717</u>

Ver notas a los estados financieros

 Carolina Bustos
 Gerente General

 William Samaniego B.
 Contador General

GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Capital	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	Reserva de capital	Utilidades retenidas	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	10.000	24.500	1.357	1.391	110.713	147.961
Utilidad del ejercicio					21.977	21.977
Otro resultado integral del año					(2.572)	(2.572)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>10.000</u>	<u>24.500</u>	<u>1.357</u>	<u>1.391</u>	<u>130.118</u>	<u>167.366</u>
Ver notas a los estados financieros						

 Carolina Bustos
 Gerente General

 William Samaniego B.
 Contador General

GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	578.986	543.173
Pagado a proveedores empleados	(552.205)	(492.345)
Impuesto a la Renta	(34.449)	(33.083)
Otros ingresos (gastos) neto	2.454	8
Costos Financieros	<u>4.163</u>	
Efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(1.051)</u>	<u>17.753</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago Préstamos	372	(13.473)
Incremento neto del año	(679)	4.280
Saldo al inicio del año	<u>2.697</u>	<u>(1.583)</u>
Saldo al final del año	<u>2.018</u>	<u>2.697</u>

Carolina Bustos
Gerente General

William Samaniego B.
Contador General

GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Domicilio y forma legal - GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA. es una compañía limitada de nacionalidad ecuatoriana, constituida en diciembre del año 2006 con un plazo de duración de 50 años. El domicilio principal es la ciudad de Quito, sin perjuicio de que en la forma prevista en la ley y en estatutos pueda establecer sucursales en cualquier lugar del país o del exterior.

Naturaleza de las operaciones - La actividad principal de la Compañía es la oferta de materiales educativos, publicaciones de interés, suministros y accesorios, así como de servicios especializados en el campo educativo.

COVID - 19

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su expansión global a un gran número de países en los meses de febrero y marzo del 2020, originó que dicha enfermedad se califique como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud. Los impactos económicos para las operaciones de la Compañía son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de los mercados e industrias impactados.

2. ADOPCIÓN DE NUEVAS NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

Durante el año 2019 la Compañía aplicó las siguientes nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son obligatorias y efectivas a partir del 1 de enero del 2019 en adelante.

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16 - Arrendamientos:

La NIIF 16 establece requisitos nuevos o modificados con respecto a la contabilidad de arrendamientos. Se introducen cambios significativos en la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre arrendamiento operativo y financiero, y estableciendo el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor.

La adopción de la mencionada norma no generó impactos materiales en los estados financieros.

3. POLITICAS CONTABLES

Base contable. - Los estados financieros de GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y, a partir del año 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada “Beneficios a empleados”, vigente a partir del 1 de enero del 2016, establece que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

Importancia relativa - La Compañía ha considerado la importancia relativa de las partidas separadas en los estados financieros para proporcionar una revelación específica en notas explicativas.

Efectivo y bancos - Corresponde al efectivo y a los activos financieros en cuentas corrientes de instituciones financieras locales con calificación A o más que pueden convertirse fácilmente en efectivo.

Inventarios - Los inventarios son presentados al cierre a su costo de adquisición o al valor neto de realización, el que sea menor. Son valuados bajo el método de costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se registran a su costo.

Impuestos - Representa el impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - El impuesto corriente sobre la renta se calcula en base a la utilidad tributaria del año y la tasa impositiva vigente al cierre de cada período.

Impuesto diferido - El impuesto diferido se calcula sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos o pasivos y sus bases fiscales. Los saldos por dicho concepto se revisan al final de cada año a fin de considerar si es probable que en el futuro tendrá utilidades tributarias y si dichos saldos se puedan liquidar.

Vehículos, equipos y muebles - Las partidas de vehículos, equipos y muebles se miden inicialmente por su costo de adquisición más todos los costos asociados para ponerlos en funcionamiento. Posteriormente se miden al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor. La depreciación de las partidas se reconoce en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada. La vida útil y el método de depreciación es revisado al cierre anual.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación son como sigue:

<u>Tipo de activo</u>	<u>% de depreciación</u>
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%

Retiro o venta de muebles y equipos - las partidas de vehículos, muebles y equipos se dan de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta.

Beneficios sociales y patronales por pagar - La Compañía reconoce pasivos por los beneficios acumulados a favor de sus empleados en lo que respecta a sueldos y beneficios sociales. Los pasivos se reconocen en el período en el cual los empleados proporcionaron su servicio y se calculan considerando el valor que se espera pagar de acuerdo a las formas de cálculo establecido en la normativa que esté vigente.

Participación a empleados - Corresponde al pasivo y al gasto que reconoce la Compañía por la participación de sus trabajadores en las utilidades generadas por la misma. El beneficio es calculado tomando el 15% de las utilidades distribuibles como es requerido por las disposiciones legales vigentes.

Beneficios definidos - jubilación y desahucio - el plan de beneficios se determina en base al método de Unidad de Crédito Proyectada, con la valoración de un experto actuario al final de cada período que se informa. Las nuevas mediciones que generan ganancias o pérdidas actuariales se refleja inmediatamente en el estado de situación financiera y como contrapartida en otro resultado integral en el año en que se incurren. Esas ganancias o pérdidas no se reclasifican posteriormente a resultados. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación.

Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes al cliente.

Costos y gastos. - se reconocen al costo histórico en la medida en que son incurridos. de forma independiente a la fecha en que se hayan pagado. y se registran en el período en que se conocen.

Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Activos financieros. - Posterior a su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos al costo amortizado.

Costo amortizado - método de interés efectivo - El método de interés efectivo es un cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y la asignación de los ingresos por intereses durante el plazo del instrumento. Para los activos financieros medidos al costo amortizado la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros y los costos de transacción con el valor bruto en libros del instrumento a su reconocimiento inicial. Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - son activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado menos cualquier deterioro de valor. El deterioro es evaluado al final de cada período de reporte. El valor en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en dicha provisión se reconocen en resultados.

Otros activos financieros - son activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables que no cotizan en un mercado activo. Posterior a su reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado menos cualquier deterioro de valor.

Baja de activos financieros - La Compañía dará de baja un activo financiero solo si expiran los derechos contractuales a recibir los flujos.

Pasivos financieros - Los pasivos financieros son clasificados como pasivos financieros de acuerdo a la sustancia de los instrumentos.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por cobrar - son pasivos financieros no derivados con pagos fijos y determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los saldos se clasifican como corrientes a menos que se vayan a liquidar en un plazo mayor a 12 meses.

4. ESTIMACIONES CONTABLES Y JUICIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Deterioro de activos - al cierre de cada período. la Compañía analiza el valor de los activos para determinar si existen indicios de deterioro. En ese caso. se realiza una estimación del importe recuperable de los activos.

Provisiones por beneficios definidos - el valor presente de las obligaciones por beneficios de jubilación patronal y desahucio se determina en base a varias premisas utilizadas por un actuario experto: tasa de descuento. rotación y tasa de mortalidad. Los cambios en dichas premisas pueden originar ajustes en los saldos de las provisiones.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
<i>Cuentas por cobrar comerciales</i>		
Cientes	48.481	145.652
Provisión incobrables	<u>-9.873</u>	<u>-9.873</u>
Subtotal	38.608	135.779
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		
Empleados y subtotal	<u>65</u>	<u>1.060</u>
<u>Total</u>	<u>38.674</u>	<u>136.839</u>

La política de crédito de la Compañía es de 30 a 45 días en temporada escolar. La política de crédito fuera de dicha temporada es de 30 días.

La Gerencia de la Compañía concluyó que la provisión de incobrables registrada en libros es adecuada para cubrir los saldos con evidencia objetiva de deterioro.

6. INVENTARIOS

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
Inventario mercadería (a)	<u>157.844</u>	<u>451.789</u>
Total	<u>157.844</u>	<u>451.789</u>

(a) En el año 2019, se facturó a su relacionada Librería Cultural por concepto de inventarios.

7. IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	4.841	5.773
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>26</u>	<u>6</u>
Total	<u>4.867</u>	<u>5.779</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar	8.170	10.219
Retenciones en la fuente por pagar	<u>2.204</u>	<u>927</u>
Total	<u>10.374</u>	<u>11.145</u>

8. OTROS ACTIVOS

Corresponden a distintos proyectos de edición de textos escolares para pre escolar, escolar, bachillerato, que se desarrollan para ser autorizados por parte del ministerio del ramo para ser comercializado los derechos de edición.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
<i>Proveedores locales:</i>		
Proveedores	8.169	380.592
Instituciones Financieras	(1.961)	2.469
Relacionados	14.500	56.702
Otros	<u>7.770</u>	<u>17.509</u>
Total	<u>28.478</u>	<u>457.272</u>

En el año 2019, se realizaron abonos importantes a los prestadores de servicios de impresión.

10. PATRIMONIO

Capital social - El capital social es de USD10,000 dividido en 10,000 participaciones con un valor nominal de USD 1 cada una. Las participaciones otorgan voto y derecho a dividendos.

Reserva legal - La Ley de Compañías dispone que al menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiado como reserva legal hasta que la misma como mínimo represente el 20% del capital social. La reserva legal no está disponible para pagar dividendos, sin embargo, puede ser capitalizada completamente.

Aportes para futuras capitalizaciones - constituyen aportes entregados en años anteriores, para los cuales los Socios de la Compañía soportaron su intención formal de capitalizarlos en el primer semestre del año 2020

11. INGRESOS

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
<i>Detalle desagregado por tipo de ingresos:</i>		
Librería Cultural Cía. Ltda.	478.090	391.553
Otros	2.730	99.060
Total	<u>480.820</u>	<u>490.612</u>

12. COSTOS Y GASTOS

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
Costo de ventas	319.495	321.325
Gastos de administración	132.436	126.964
Costos Financieros	<u>4.163</u>	=
Total	<u>456.093</u>	<u>448.289</u>

Detalle de los costos y gastos por su naturaleza:

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
Consumo de inventarios	319.495	321.325
Beneficios del personal	60.090	74.089
Financieros	4.163	-
Impuestos y contribuciones	15.535	12.778
Gastos Legales	77	1.492
Honorarios profesionales	41.376	11.956
Mantenimiento	307	7.039
Depreciación	-	54
Movilización Y Fletes	344	333
Otros	14.706	19.223
Total	<u>456.093</u>	<u>448.289</u>

13. GASTO IMPUESTO A LA RENTA

31.Dic.2019

Utilidad contable antes de impuesto a la renta	29.495
Gastos no deducibles	<u>4.679</u>
Utilidad gravable	34.174
Impuesto a la renta causado (a)	<u>7.518</u>

- (a) De acuerdo a la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula con la tasa del 22% de la utilidad gravable. Las declaraciones de impuestos de la Compañía son susceptibles de revisión desde el año 2016 al 2019.

14. GESTIÓN DE RIESGOS PARA INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Como parte de la operatividad normal de la Compañía, la misma está expuesta a varios riesgos financieros de los cuales se considera principal el riesgo de crédito; el cual puede afectar sus saldos de activos y así también sus resultados. Para mitigar dicho riesgo la Gerencia efectúa una evaluación de la capacidad de pago de sus clientes a fin de evitar incumplimientos que le ocasionen pérdidas futuras.

Riesgo de crédito - Se refiere al riesgo de que una de las partes que adeuda incumpla con sus obligaciones contractuales lo cual genere una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía maneja como política involucrarse con partes solventes, de esa manera considera mitiga el riesgo de incumplimientos.

Riesgo de tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en tasas de interés debido a que la Compañía contrata préstamos. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos con terceros relacionados e instituciones financieras locales con tasas de interés fijas.

15. EVENTOS OCURRIDOS POSTERIOR A LA FECHA DE REPORTE

Entre el 31 de diciembre del 2019 hasta la fecha de este informe 27 de abril del 2020, no ocurrieron eventos que de acuerdo a la Gerencia de la Compañía pudieran tener repercusiones materiales sobre los estados financieros.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Los estados financieros de GRULEER LIBREROS Y EDITORES ECUATORIANOS CIA. LTDA. serán presentados a la Junta de Socios en abril del 2020 para su respectiva aprobación.