



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

LIBRESA S.A., con RUC 1790397971001, ubicada en San José Oe8-45 y San Camilo, Sector San Camilo de Calderón, la compañía es Sociedad Anónima Operadora

Descripción de la Compañía:

La Compañía fue constituida el 2 de Febrero de 1979, ante el Notario Doctor Rodrigo Salgado Valdez, Notario Décimo Primero e Inscrita en el Registro Mercantil No 194 el 8 de Marzo de 1979, en cumplimiento de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, promulgada en el Registro Oficial No. 34 del 13 de marzo de 2000.

El cuadro distributivo del Capital Social de Libresa S.A. quedó conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTA	CAPITAL (en US Dólares)
COPAGÉS S.A.	737.60
COBA PAGES FAUSTO ANTONIO	20.00
COBA PAGES NURIA VERÓNICA	20.00
COBA PAGES JUAN FRANCISCO	20.00
COBA PAREDES OLGA	0.80
COBA PAREDES MARIA	0.80
COBA ESTRELLA FAUSTO	0.80
TOTAL	800.00

El 14 de Diciembre del 2001 ante el suscrito Notario Décimo; y, dando cumplimiento a lo ordenado por el Señor Dr. Roberto Salgado Valdez Intendente de Compañías de Quito mediante resolución No 02.Q.IJ.2327 De 26 de junio del 2002 que se aprueba la Conversión del Capital De Suces a Dólares de los Estados Unidos de América, Aumento de Capital Suscrito y Reforma de Estatutos de la mencionada compañía en la escritura pública del 19 de julio del 2002 e Inscrita en registro Mercantil No 026689 el 2 de agosto del año 2002

ACCIONISTA	CAPITAL (en US Dólares)	CAPITAL EN ESTE AUMENTO	NUEVO CAPITAL SUCRITO (en US Dólares)	%
COPAGÉS S.A.	737.60	109.904.40	110.640.00	92.20
COBA PAGES FAUSTO ANTONIO	20.00	2.980.00	3.000.00	2.50
COBA PAGES NURIA VERÓNICA	20.00	2.980.00	3.000.00	2.50
COBA PAGES JUAN FRANCISCO	20.00	2.980.00	3.000.00	2.50
COBA PAREDES OLGA	0.80	119.20	120.00	0.10
COBA PAREDES MARIA	0.80	119.20	120.00	0.10
COBA ESTRELLA FAUSTO	0.80	119.20	120.00	0.10
TOTAL	800.00	119.200.00	120.000.00	100%

El 18 de Diciembre del año 2002, ante la Notaría Vigésima Quinta de Quito del Dr. Felipe Iturralde Dávalos, se elevó a Escritura Pública el aumento de capital, aprobado por unanimidad por la Junta Extraordinaria de Socios de la compañía



LIBRESA S.A. Celebrada el 3 de Diciembre del 2002, quedando conformado el capital social de la siguiente manera:

ACCIONISTA	CAPITAL SUCRITO (en US Dólares)	CAPITAL EN ESTE AUMENTO	NUEVO CAPITAL (en US Dólares)	%
COPAGÉS S.A.	110.640.00	110.640.00	221.280.00	92.20
COBA PAGES FAUSTO ANTONIO	3.000.00	3.000.00	6.000.00	2.50
COBA PAGES NURIA VERÓNICA	3.000.00	3.000.00	6.000.00	2.50
COBA PAGES JUAN FRANCISCO	3.000.00	3.000.00	6.000.00	2.50
COBA PAREDES OLGA	120.00	120.00	240.00	0.10
COBA PAREDES MARIA	120.00	120.00	240.00	0.10
COBA ESTRELLA FAUSTO	120.00	120.00	240.00	0.10
TOTAL	120.000.00	120.000.00	240.000.00	100%

El 4 de Junio del año 2007 se realiza la cesión de acciones por parte de la Srta. Olga Cobra Paredes y María Cobra Paredes por el valor de \$480.00.00 al Ing. Fausto Cobra Estrella, quedando conformado el capital Social de la siguiente manera:

ACCIONISTA	CAPITAL SUCRITO (en US Dólares)	CAPITAL EN ESTE AUMENTO	NUEVO CAPITAL (en US Dólares)	%
COPAGÉS S.A.	221.280.00		221.280.00	92.20
COBA PAGES FAUSTO ANTONIO	6.000.00		6.000.00	2.50
COBA PAGES NURIA VERÓNICA	6.000.00		6.000.00	2.50
COBA PAGES JUAN FRANCISCO	6.000.00		6.000.00	2.50
COBA PAREDES OLGA	240.00	-240.00	0.00	0.00
COBA PAREDES MARIA	240.00	-240.00	0.00	0.00
COBA ESTRELLA FAUSTO	240.00	480.00	720.00	0.30
TOTAL	240.000.00	0.00	240.000.00	100%

La junta general de accionistas realizada el 22 de septiembre del año 2006 resolvió realiza la cesión de acciones, aprobada por la Superintendencia de Compañías el El 4 de Junio del año 2007 de la siguiente manera:

Srta. Olga Cobra Paredes cede el valor de \$240.00 y María Cobra Paredes cede el valor de \$240.00 a favor de \$240.00 a favor de Ing. Fausto Cobra Estrella, quedando conformado el capital Social de la siguiente manera:



ACCIONISTA	CAPITAL SUCRITO (en US Dólares)	CAPITAL EN ESTE AUMENTO	NUEVO CAPITAL (en US Dólares)	%
COPAGÉS S.A.	221.280.00		221.280.00	92.20
COBA PAGES FAUSTO ANTONIO	6.000.00		6.000.00	2.50
COBA PAGES NURIA VERÓNICA	6.000.00		6.000.00	2.50
COBA PAGES JUAN FRANCISCO	6.000.00		6.000.00	2.50
COBA PAREDES OLGA	240.00	-240.00	0.00	0.00
COBA PAREDES MARIA	240.00	-240.00	0.00	0.00
COBA ESTRELLA FAUSTO	240.00	480.00	720.00	0.30
TOTAL	240.000.00	0.00	240.000.00	100%

La junta general de accionistas realizada el 4 de Febrero del año 2016 resolvió la cesión de acciones, aprobada por la Superintendencia de Compañías el 5 de Mayo del año 2016 de la siguiente manera:

La compañía Copagés cede el valor de \$110.640.00 al Sr. Juan Francisco Coda.

La compañía Copagés cede el valor de \$110.640.00 a la Sra. Nuria Verónica Coda.

Ing. Fausto Coda Estrella cede el valor de \$360.00 al Sr. Juan Francisco Coda.

Ing. Fausto Coda Estrella cede el valor de \$360.00 a la Sra. Nuria Verónica Coda Pagés.

ACCIONISTA	CAPITAL SUCRITO (en US Dólares)	CAPITAL EN ESTE AUMENTO	NUEVO CAPITAL (en US Dólares)	%
COPAGÉS S.A.	221.280.00	-221.280.00	0.00	0.00
COBA PAGES FAUSTO ANTONIO	6.000.00		6.000.00	2.50
COBA PAGES NURIA VERÓNICA	6.000.00	111.000.00	117.000.00	48.75
COBA PAGES JUAN FRANCISCO	6.000.00	111.000.00	117.000.00	48.75
COBA ESTRELLA FAUSTO	720.00	-720.00	0.00	0.00
TOTAL	240.000.00	0.00	240.000.00	100%

La junta general de accionistas realizada el 4 de Febrero del año 2016 resolvió la cesión de acciones, aprobada por la Superintendencia de Compañías el 5 de Mayo del año 2016 de la siguiente manera:

Sr. Fausto Coda Pagés cede el valor de \$3.000.00 al Sr. Juan Francisco Coda Pagés

Sr. Fausto Coda Pagés cede el valor de \$3.000.00 a la Sra. Verónica Coda Pagés



ACCIONISTA	CAPITAL SUCRITO (en US Dólares)	CAPITAL EN ESTE AUMENTO	NUEVO CAPITAL (en US Dólares)	%
COBA PAGES FAUSTO ANTONIO	6.000.00	-6.000.00	0.00	0.00
COBA PAGES NURIA VERÓNICA	117.000.00	3.000.00	120.000.00	50.00
COBA PAGES JUAN FRANCISCO	117.000.00	3.000.00	120.000.00	50.00
TOTAL	240.000.00	0.00	240.000.00	100%

A partir del mes de mayo del año 2016 las acciones de la compañía serían de la siguiente manera:

ACCIONISTA	CAPITAL SUCRITO (en US Dólares)	CAPITAL EN ESTE AUMENTO	NUEVO CAPITAL (en US Dólares)	%
COBA PAGES NURIA VERÓNICA	120.000.00	0.00	120.000.00	50.00
COBA PAGES JUAN FRANCISCO	120.000.00	0.00	120.000.00	50.00
TOTAL	240.000.00	0.00	240.000.00	100%

El objeto social y las finalidades a las que se dedica la compañía son:

La compañía tiene por objeto importar, comprar, vender, distribuir, editar, comercializar libros, cuadernos y toda clase de impresos, enseres de oficina y despacho.

NOTA 1 - POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en el presente año, a menos que se indique lo contrario.

2.1. Declaración de Impuestos

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes.

Los estados financieros de LIBRESA S.A. al 31 de diciembre del 2019 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 10 de marzo de 2020.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros. Estas políticas han sido definidas



en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de Preparación

Hipótesis de Negocio en Marcha

A raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS), el 11 de marzo del 2020, los Gobiernos alrededor del mundo ha tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVI-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque la empresa espera continuar con su operación en el futuro previsible debido a que se implementa la entrega de libros en formato digital para el trabajo de forma virtual, también se ha optado por promocionar un programa de educación socioemocional que podría ser de gran ayuda para los padres de familia, el cual, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

Los estados financieros de LIBRESA S.A. comprenden los estados de situación financiera, de resultados del periodo y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

2.3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía 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 Compañía.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas tales como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. La compañía para reconocer sus inversiones a corto plazo como efectivo y equivalentes de efectivo toma inversiones que tienen un plazo menor a tres (3) meses.



2.6 Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas y no relacionadas

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión de eventuales pérdidas por deterioro del valor.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad 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 la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.7 Activos financieros

2.7.1. Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar". 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 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar comerciales a clientes, empleados y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar" cuyas características se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a clientes, relacionados, empleados y otras cuentas por cobrar: 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.

Cuentas por pagar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, relacionados, y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente.

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior



Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se 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. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por el giro normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no se cobran intereses, considerando que el cobro de las mismas es hasta 60 días promedio.

- (ii) Otras Cuentas por Cobrar: Corresponde a anticipos otorgados por la compañía a sus empleados. El plazo de cobro es menor a un año.

b) Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 180 días promedio.

2.6.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía 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 como indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. En este caso el



deterior se calculará a la tasa promedio pasiva publicada al 31 de diciembre de cada año por el Banco Central del Ecuador.

2.6.4 Baja 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 Compañía transfiere el activo a un tercero sin tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.7. Inventario

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo del inventario se determina utilizando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución actuales, al final del periodo que se informa.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por valor neto realizable con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

2.8. Propiedad, planta y equipo

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Se reconocerá el costo de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo como un activo solo si:

- Es probable que se obtengan beneficios económicos futuros asociados al elemento.
- Se tiene control.
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial los bienes de propiedad, planta y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.



Los desembolsos incurridos, después de que la Propiedad, Planta y Equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costo de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

2.8.3. Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia.

La depreciación se distribuirá en forma sistemática a lo largo de su vida útil y comenzará cuando el activo se encuentre disponible para su uso. Se calcula siguiendo el método lineal a través de la fórmula: $(\text{Costo} - \text{Valor residual}) / \text{No. Años Vida Útil}$. Las vidas útiles estimadas para los diferentes grupos de Propiedad Planta y Equipo son las siguientes:

<u>GRUPO</u>	<u>VIDA ÚTIL</u> (en años)
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	3

2.8.4. Retiro o venta de equipos

Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

2.9. Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.10 Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas y no relacionadas

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor justo y posteriormente se valorizan al costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.



2.11 Deterioro del valor de los activos no financieros

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existe evidencia que un activo podría estar deteriorado. Si tal evidencia existe, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.12 Aspecto Tributario

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.12.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos gravables, exentos y gastos deducibles y no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.12.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se presenta usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del informe financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

2.12.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deben reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.



2.13. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.14. Beneficios a empleados

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

- (i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función al 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.14.2. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

2.14.1 Venta de bienes

Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.



(a) Edición Ventas al por mayor y menor de edición de libros

2.14.2 Intereses

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método del interés efectivo.

2.15. Costos y Gastos

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

También corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.16. Compensación de saldos y transacciones

Como norma 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 Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podría llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subyacentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:



3.1. Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 12).

3.2. Propiedad, Planta y Equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y se realiza un análisis del deterioro de equipos. (Nota 7)

3.3. Impuesto a la renta diferida: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos.

NOTA 4 – TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

4.1 Base de la transición a las NIIF

4.1.1 Aplicación de NIIF 1

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición de la Compañía es el ejercicio económico 2012. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

4.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

La Administración de la Compañía decidió no emplear ninguna de las exenciones por no ser aplicables para la Compañía.

NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: (a) riesgo de mercado, (b) riesgo de crédito y (c) riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre margen neto.

(a) Riesgo de mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía no está expuesta a riesgos de mercado, tales como el riesgo de tasa de interés o riesgo de tipo de cambio.



(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Compañía bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (sólo activos financieros, no pasivos).

La Compañía no está expuesta a riesgos de crédito, debido a sus actividades operacionales y a sus actividades financieras, las cuales no incluyen inversiones en ningún tipo de instrumentos.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea fondos para pagar sus obligaciones.

Debido al carácter cíclico de su negocio y la operación, la Compañía requiere de fondos líquidos para cumplir con el pago de sus obligaciones.

(d) Riesgos de litigios

A la presente fecha, la compañía no tiene litigios importantes fuera de los relacionados a cobranza de cierta cartera retrasada.

Como toda empresa, Libresa S.A. puede ser parte de un conflicto, sin embargo tanto las políticas comerciales, laborales y crediticias se enmarcan dentro de un estricto cumplimiento de las leyes por lo tanto este riesgo es bajo.

(e) Riesgo por fluctuación de interés

La empresa Libresa S.A. no mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero ecuatoriano a tasas de interés normales para el mercado ecuatoriano.

(d) Riesgo de Activos

Los activos fijos de edificación, infraestructura, instalación y equipamiento, más los riesgos de responsabilidad civil que ellos originan, se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en los negocios y resultados operacionales de Libresa S.A.

5.2 Gestión del riesgo del capital

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital, son (i) salvaguardarlo para continuar como empresa en funcionamiento, (ii) procurar un rendimiento para los accionistas y (iii) mantener una estructura óptima de capital reduciendo el costo del mismo.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los accionistas, reembolsar capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

5.3 Estimación del valor razonable



Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía tiene instrumentos financieros que se registran al valor razonable.

	<u>Al 31 de diciembre 2019</u>	
	<u>Valor en Libros en USD \$</u>	<u>Valor Razonable en USD \$</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	63,285	63,285
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	93,672	93,672
Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas	289,674	289,674

El importe en libros de las cuentas por cobrar y por pagar se asume que se aproximan a sus valores razonables, debido a la naturaleza de corto plazo de ellas. En el caso de efectivo en caja el valor justo se aproxima a su valor en libros.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La composición del saldo de este rubro está integrada por lo siguiente:

	<u>31 de diciembre 2019</u>	<u>31 de diciembre 2018</u>
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>
Caja Chica		
Verónica Coba	-	-
Paolo Pazmiño	300	300
Bancos		
Banco Internacional	14,492	55,308
Banco Pichincha	16,954	42,028
Banco Pichincha Miami	31,539	33,823
Total USD \$:	63,285.26	131,458

Cajas chicas: La empresa maneja una caja chica de USD\$ 300, la cual según política de la empresa es para gastos menores a USD\$ 40 y se repone una vez se haya consumido el 50% de la misma

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Este rubro agrupa las cuentas por cobrar a los clientes, por los pagos de clientes que se cobra por la venta al por mayor y menor de los libros.

	<u>31 de diciembre 2019</u>	<u>31 de diciembre 2018</u>
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>
Concepto o Detalle		
<u>Cuentas por cobrar comerciales</u>		
Cientes Crédito	383,346	541,836
Deterioro Cl.Nac.Aplic.Niif Secc.35	(790)	(1,884)
Cientes Extranjeros	136,321	130,259
Deterioro Cl.Extranj.Aplic.Niif Secc	(829)	(426)
Paymentes-Paypal	9,171	62
Varios Tarjetas De Crédito Web	-	41
Total USD \$	527,220	669,889

NOTA 8 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR



Este rubro agrupa otras cuentas por cobrar como por ejemplo cobro a empleados y anticipo de derechos de autor que esto se liquida cada semestre cuando se realiza la liquidación de cada uno de los autores.

Concepto o Detalle	31 de diciembre <u>2019</u> <u>USD \$</u>	31 de diciembre <u>2018</u> <u>USD \$</u>
Otras Cuentas por cobrar		
Funcionarios Y Empleados	1,406	1,259
Cogiler Cía. Ltda.	-	10,020
Palacios Varea Juan Fernando	22,497	30,005
Anticipo Varios	-	250
Fuentes Herry	-	6,145
Librería Española-Anterior	862	14,362
Muzo Yajamin Carlos Jaime	271	328
Barona Dora	1,000	1,000
Astudillo Rubén	63	63
Agenc.Literaria Latinoamericana	-	167
Granda Euler	145	145
Valdano Juan	-	851
Agencia Literaria Acer	151	151
Editorial Fisher	286	286
A.Literaria-A.Carpentier	-	440
Pérez Orlando	299	299
Oquendo Javier	-	170
Álvarez Silvia	1,442	1,442
Ediciones Don Bosco	1,046	1,046
Cuesta Maria Elena	500	500
Lantigua González Liset	46	46
Pelayo Pepe	-	689
Garcia Basterra Lila	-	(2)
Casales Olivia	-	27
Reyes Yolanda	-	45
Bravo Leonor-Guitarra/Lentes	-	37
Carrasco Molina Jenny-Viaje A Ninguna	842	842
Maldonado Lucrecia-Bip	10	95
Mena Claudio-Cuso Sintaxis	181	181
Proaño Arandi Francisco	416	416
Rodriguez Marco	348	348
Meneses Gerardo	1,481	1,481
Aguilar Monsalve Luis	146	146
Chiriboga Argentina	-	301
Barrera Valverde Alfonso	398	398
Dávila Vásquez Jorge	186	380
Núñez Baquero Fabián	-	31
Candioti Gloria Maria	-	74
Wild Stapel Leonardo	413	413
Enderica Espinosa Patricia	67	215



Alonso Frayle Elena	114	87
Ferrari Andrea	3	3
Sánchez Claudia	3	3
De La Torre Guarderas Sandra	-	147
González Delgado Silva	94	94
Jorajuria Lara David	106	106
Hernández Zoila Elizabeth	55	55
Terán Ospina Paula Gabriela	14	14
Berrocal Pérez Beatriz	67	67
Montero Ferreiro José Manuel	67	49
Cortes López Eva Balaquer	91	-
Cordero Viviana	682	-
Pareja Cucalón Jorge Emilio	8	-
Rincón García Luis Antonio	503	-
Total	36,304	75,711

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS

Este rubro agrupa otros activos como seguros anticipados, impuestos anticipados y arriendos anticipados.

Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>
Otros Activos		
SEGUROS ANTICIPADOS	3,726	2,543
IMPTOS.EJERCICIOS ANTERIORES	-	532
RETENCIONES EN LA FUENTE	2,892	6,094
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	5,841	6,259
RETENCION FUENTE- PARJEIA DE CREDITO	705	47
Retención Fuente-IVA	0	-
IMPUESTOS DIFERIDOS*	-	13,964
Total USD \$	13,163	29,439

NOTA 10 - INVENTARIOS

Este rubro agrupa los inventarios que tiene la compañía:



	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en USD \$)	
INVENTARIO-EDICIONES*	672,897	642,593
INVENTARIO MATERIA PRIMA	42	2,393
GASTOS DE PRODUCCION (FOTOLITOS)	3,729	896
Total USD \$	<u>676,668</u>	<u>645,882</u>

- Inventario Ediciones es el Inventario de Libros de la Compañía
- Inventario de Materia Prima comprende el Papel que se proporciona a Editorial Ecuador para realizar libros.
- Gastos de Producción corresponde a las diagramaciones que se realiza para cada uno de los libros que se encuentra en producción.

* Para el periodo que se informa no se calcula deterioro de inventarios puesto que el valor del deterioro es inmaterial el valor asciende a \$667.55.

NOTA 11 - PROPIEDAD Y EQUIPO

En este rubro se registran los muebles, enseres y otros activos. La composición del saldo es la siguiente:

Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>	
Costo o valuación	167,439.49	167,054	
Depreciación acumulada y deterioro	(94,180.83)	(71,748)	
Total USD \$	<u>73,259</u>	<u>117,346</u>	
Clasificación:			Porcentaje de depreciación
Muebles y Enseres	52,297	61,115	10%
Maquinarias y Equipos	1,365	1,704	10%
Equipo de Computación	1,377	2,267	33% y 20%
Vehículos	18,220	30,220	20%
Total USD \$	<u>73,259</u>	<u>95,306</u>	

-En este rubro se registran la re expresión muebles, enseres y otros activos. La composición del saldo es la siguiente



Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre	Porcentaje de depreciación
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>	
Costo o valuación	-	-	
Depreciación acumulada y deterioro	-	-	
Total USD \$	<u>-</u>	<u>-</u>	
Clasificación:			
Muebles y Enseres	-	-	10%
Maquinarias y Equipos	-	-	10%
Equipo de Computación	-	-	33% y 20%
Total USD \$	<u>-</u>	<u>-</u>	

11 Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Maquinarias y Equipos	Equipo de Computación	Vehículos	TOTAL en USD \$
Costo o valuación					
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	89,019	3,410	14,305	60,321	167,055
Adiciones	-	-	-	-	-
Baja	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2019 en USD \$:	<u>89,019</u>	<u>3,410</u>	<u>14,305</u>	<u>60,321</u>	<u>167,055</u>
Depreciación acumulada y deterioro					
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	(27,905)	(1,706)	(12,037)	(30,102.29)	(71,748)
Ajustes					
Depreciación	(8,818)	(339)	(1,276)	(11,999)	(22,431)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	<u>(36,723)</u>	<u>(2,045)</u>	<u>(13,312)</u>	<u>(42,101)</u>	<u>(94,180)</u>
Total Prop. Planta y Equipo	52,296	1,365	992	18,220	72,875



Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre	Porcentaje de depreciación
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>	
Costo o valuación	-	-	
Depreciación acumulada y deterioro	-	-	
Total USD \$	-	-	
Clasificación:			
Muebles y Enseres	-	-	10%
Maquinarias y Equipos	-	-	10%
Equipo de Computación	-	-	33% y 20%
Total USD \$	-	-	

11 Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Maquinarias y Equipos	Equipo de Computación	Vehículos	TOTAL en USD \$
Costo o valuación					
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	89,019	3,410	14,305	60,321	167,055
Adiciones	-	-	-	-	-
Baja	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2019 en USD \$:	89,019	3,410	14,305	60,321	167,055
Depreciación acumulada y deterioro					
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	(27,905)	(1,706)	(12,037)	(30,102.29)	(71,748)
Ajustes					
Depreciación	(8,818)	(339)	(1,276)	(11,999)	(22,431)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	(36,723)	(2,045)	(13,312)	(42,101)	(94,180)
Total Prop. Planta y Equipo	52,296	1,365	992	18,220	72,875



NOTA 12 - INVERSIONES LARGO PLAZO

El siguiente es un detalle de Inversiones a largo Plazo corresponde a la Garantía del Arriendo del Galpón de Libresa al 31 de Diciembre del 2019

Concepto o Detalle	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos en Garantía	5,000	5,000
Total Activos No Depreciables en USD \$	5,000	5,000

NOTA 13 - IMPUESTOS DIFERIDOS

En este rubro se encontraban agrupadas las siguientes cuentas:

Concepto o Detalle	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
impuestos diferidos	11,919	13,964
Total Activos No Depreciables en USD \$	11,919	13,964

NOTA 14 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2019, corresponde a cuentas de proveedores, anticipo de coediciones del Sr. José Garay y Franklin Tello:

Concepto o Detalle	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios y Consumos por Pagar	55,704	82,897
Anticipos a Coediciones	2,971	2,971
Varios	-	-
Total Documentos y cuentas por pagar no relacionados en USD \$:	58,675	85,868

NOTA 15 - OBLIGACIONES LABORALES

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2019, corresponde:

Concepto o Detalle	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2019</u> <u>USD \$</u>	<u>2018</u> <u>USD \$</u>
Remuneraciones Por Pagar	9,070	14,525
Aportes al IESS	3,090	10,022
Préstamos IESS	1,539	692
Fondo de Reserva	733	2,263
Décimo Tercer Sueldo	12,774	8,329
Décimo Cuarto Sueldo	3,601	2,826
Vacaciones	13,029	5,740
Participaciones 15% Por Pagar	1,648	3,345
Total USD \$:	45,483.75	47,742



- Las obligaciones con el IESS corresponden al pago de Aportes, Fondos de Reserva y Préstamos Quirografarios de diciembre.
- Las obligaciones que tiene la empresa con los empleados corresponde al Décimo Tercer Sueldo y Décimo Cuarto sueldo correspondiente al período de cálculo de acuerdo a la ley.
- La compañía tiene la obligación de cancelar con los empleados la participación de utilidades correspondiente al 15%.

NOTA 16 - PASIVOS CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Este rubro integra los saldos por concepto de retenciones del I.V.A. y retenciones del Impuesto a la Renta, el saldo es el siguiente:

Concepto o Detalle	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>
Impuesto al Valor Agregado	31,43	5,04
Retenciones en la fuente	2,052	3,495
Retenciones de IVA	1,486	2,468
Impuesto a la Renta por Pagar	3,350	18,419
Total USD \$:	<u>6,919.07</u>	<u>24,387</u>

NOTA 17- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro integra los saldos por concepto de la siguiente manera:

Concepto o Detalle	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>
Constructora Catalunya	-	88,000
Delibresa	-	11,752
Copages-Anterior	58,555	104,328
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR \$USD	<u>58,555</u>	<u>204,081</u>

NOTA 18- IMPUESTOS DIFERIDOS POR PAGAR

Este rubro se compone de valores por concepto de impuestos diferidos, que se encuentra integrado por los siguientes saldos:

Concepto o Detalle	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>
Impuestos por Pagar Diferidos*	1,579	-
Saldo final	<u>1,579</u>	<u>-</u>



NOTA 19 – OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Este rubro se compone de valores por concepto de jubilación patronal y desahucio, los siguientes saldos:

Concepto o Detalle	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2019</u> <u>USD \$</u>	<u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2018</u> <u>USD \$</u>
Reserva Desahucio*		
Reserva Desahucio	48,205.60	50,275
TOTAL USD\$:	48,206	50,275
Reserva Jubilacion Patronal*		
Reserva Jubilacion Patronal	131,054	136,302
Valor Actual Res.Pat.Aplic.Niif Secc*	-	-
TOTAL USD\$:	131,054	136,302

19.1 Jubilación patronal

De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, a partir de los veinte (25) años de trabajo continuo o interrumpidos, tendrán derecho al ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Concepto o Detalle	<u>31 de diciembre</u> <u>2019</u> <u>USD \$</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2018</u> <u>USD \$</u>
Reserva Desahucio*	-	-
Reserva Desahucio	48,205.60	50,275
TOTAL USD\$:	48,206	50,275
Reserva Jubilacion Patronal*	-	-
Reserva Jubilacion Patronal	131,054	136,302
Valor Actual Res.Pat.Aplic.Niif Secc*	-	-
TOTAL USD\$:	131,054	136,302



19.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio. Una parte de este pasivo posiblemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados, para lo cual registra una provisión con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por Logaritmo Cía. Ltda. Con RUC No. 1790834948001. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otros resultados integrales (ORI) (la opción de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales directamente en los resultados del ejercicio fue eliminada) con el fin de que los activos netos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan.

El costo laboral y el costo financiero se reflejarán en el Estado de Resultados del periodo y otro resultado integral.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Concepto o Detalle	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2019</u> <u>USD \$</u>	<u>2018</u> <u>USD \$</u>
Saldo inicial	50,275	33,469
Costo de los servicios del período corriente	(3,298)	14,987
Reversión de Reserva por Trabajadores Salidos	(700)	(205)
Costo Financiero por intereses	1,928	2,024
Recálculo pérdida por cambios en variables financieras ORI		
Beneficios pagados		
Saldo final	USD \$:	
	<u><u>48,206</u></u>	<u><u>50,275</u></u>



Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>
Tasa(s) de descuento	8.21	8.21
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.91	3.91

NOTA 20– OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Este rubro se compone de valores por concepto de préstamos ultramar:

Concepto o Detalle	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>
Préstamos Ultramar	555,650	605,650
Intereses por Pagar	28,940	28,940
Saldo final	584,590	634,590

Los préstamos por USD 200.000 y USD 50.000 fueron registrados en el Banco Central de Ecuador, registros 0301000825 y 0301001094, respectivamente, por el lapso de 60 meses, con una tasa fija de 1 0% . USD 400.000 es un documento suscrito como garantía de los préstamos anteriores. En Diciembre del Año 2008 se realizó abono por el valor de \$89.000.00, En el Septiembre del año 2011 se realizó abono por el valor de \$20.000.00 y en el enero del año 2012 se realiza el abono de \$10.000.00. En el año 2003 se registra el valor de intereses por el valor de \$74.650.00.

Se realiza un abono el 27 de noviembre 2019 por el valor de \$50.000,00 registrado en el banco Central el 2 de diciembre del 2019.

El Prestamista reside en la ciudad de Road Town Tórtola, Islas Vírgenes Británicas.

NOTA 21- PATRIMONIO

21.1. Capital social: Está constituido por USD240.000, dividido en ciento veinte mil acciones (120,000) acciones de un dólar (USD\$1) cada una.

21.2. Reserva Legal: La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. El valor asciende a USD\$ 441.09

21.3. Reserva Facultativa: Según acta de junta general ordinaria de socios, celebrada el 10 de marzo de 2020, se decidió que la utilidad del ejercicio



económico 2019 sea conformada como una reserva facultativa, para cubrir posibles contingentes, la cual es por un valor de USD\$ 3.969.82.

21.4. Adopción NIIF 1ra vez.- Este rubro constituye la adopción de NIIF 1ra Vez.

21.5. Otros Resultados.- Este rubro constituye el valor de \$2.274.77 que corresponde al ORI por Deterioro de Clientes, Interés Clientes, Deterioro Clientes Exterior, Intereses Cliente Exterior, Deterioro proveedores y Tiene Resultados Acumulados proveniente de errores de años anteriores por el valor de \$1272.86.

El detalle de los resultados acumulados de la Compañía es como sigue:

	<u>31 de diciembre 2019</u> <u>USD \$</u>	<u>31 de diciembre 2018</u> <u>USD \$</u>
Capital	240,000	240,000
Reservas	221,676	221,676
Adopcion NIIFs 1ra vez	6,713	6,713
Otros Resultados	(1,043)	224
Utilidades retenidas		
Resultado del ejercicio	4,411	-
Saldo final USD \$:	<u>471,757</u>	<u>468,612</u>

En el año 2020 se apropiará las utilidades del año 2019 por el valor de \$4.410.91 de acuerdo a la junta de accionistas y se realiza la transferencia a la Reserva de Legal y Facultativa.

NOTA 22 - VENTAS

Corresponde principalmente a la venta por mayor y menor de libros, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2019 se detalla a continuación:

Detalle o Concepto	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>
Ventas Tarifa 0%	542,944	859,812
Ventas Tarifa 12%	8,465	22,501
Exportación Libros	209,996	117,080
Ventas Exportación-Servicios	9,413	3,899
Total Ingresos Operacionales USD \$:	<u>770,816.95</u>	<u>1,003,291</u>

Un resumen de otros ingresos es como sigue:



Detalle o Concepto	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>
Recuperación Derechos de Autor	-	-
Recuperaciones	21,021	11,302
Recuperación -Jubilación Patronal	10,496	3,771
Recuperación-Desahucio	3,997	270
Recuperación-Siniestros	65,090	
Interés Bancario	68	103
Utilidad en Cambios	-	-
Total Ingresos Operacionales USD \$:	<u>100,672.71</u>	<u>15,446</u>

NOTA 23 - COSTOS DE VENTAS

Corresponde principalmente a la prestación de, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2019 se detalla a continuación

Concepto o Detalle	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>
Costo de Ventas	177,459	230,245
Total USD \$:	<u>177,459</u>	<u>230,245</u>

NOTA 24 - GASTOS DE OPERACIÓN

Estos gastos se ocasionaron en la venta de libros al por menor y mayor de libros siendo al 31 de diciembre de 2019 los que se detalla a continuación:

Concepto o Detalle	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>
Gastos de Administración	310,266	367,380
Gastos de Ventas	329,513	331,185
Gastos de Promoción	-	-
Gastos No Deducibles	463	2,496
Otros Egresos	42,801	83,392
Total USD \$:	<u>683,043</u>	<u>784,452</u>

24.1 Gastos de Administración

Los gastos de administración en las que incurrió la compañía de acuerdo al giro del negocio al 31 de diciembre de 2019, se encontraba integrado por:



Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2019 USD \$	2018 USD \$
Gastos de Administración		
SUELDOS Y SALARIOS	145,589	132,476
SOBRETIEMPOS	193	23
BONOS PREMIOS Y COMISIONES	2,750	31,000
MOVILIZACION	2,400	2,400
DECIMO TERCER SUELDO	12,233	13,679
DECIMO CUARTO SUELDO	3,879	3,901
APORTE PATRONAL IESS	16,368	18,224
IECE Y SECAP	1,468	1,637
FONDO DE RESERVA	12,233	13,620
VACACIONES	6,117	6,813
JUBILACION PATRONAL	-	25,392
CAPACITAC.BIENESTAR DEL PERSONAL	3,802	3,462
ARRIENDOS PERS.NATURALES	30,000	30,000
ATENCIONES Y CORTESIA	1,368	305
CONTRIB.CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	1,886	490
CONTRIBUCION SUPER CIAS.	1,355	1,389
HONORARIOS PROFESIONALES	1,622	5,396
TELEFONOS-CELULARES	1,607	4,028
PAPELERIA SUMINISTROS OFICINA	147	310
INTERNET PAGINAS WEB	1,225	496
CONSUMO AGUA	197	120
CONSUMO LUZ	1,332	787
CORRESP.NACIONAL E INTERNACIONAL	-	4
GASTOS DE VIAJE	1,921	1,034
TRANSPORTE	516	1
SERVICIOS PRESTADOS	-	3,463
RONDAS Y VIGILANCIAS	327	
MATRICULACION VEHICULOS	347	-
IMPUESTOS FISCALES Y MUNICIPALES	7,035	1,821
REPARAC.Y REPUESTOS VEHICULOS	9,272	180
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	838	67
SEGUROS	5,235	4,474
SERVICIOS BANCARIOS	80	455
SERVICIOS MANTENIMIENTO	2,187	244
MATERIALES-LIMPIEZA-ADECUACIONES	-	224
NOTARIOS,REGISTRADORES PROPIEDAD	38	162
GASTOS SOFTWARE Y CPU	375	193
RESERVA DEHAUCIO	1,875	14,987
PARTICIPACION TRABAJADORES	-	3,345
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	-	4,455
DETERIORO CUENTAS POR COBRAR	9,675	2,310
DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	22,433	23,550
SOBRANTES Y FALTANTES CAJA	20	
VARIOS	322	0
Total \$USD	310,266	356,918

24.2 Gastos de Ventas



Los valores que integran los gastos de ventas que realizó la compañía durante el año 2019, se encuentran detallados de la siguiente manera:

24.3 Gastos No Deducibles

Concepto o Detalle	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>
DETERIOR CLIENTES	0	1481.06
RETENCIONES EN LA FUENTE ASUMIDAS	304	920
INTERESES Y MULTAS	139	2
OTROS GASTOS	20	92
Total USD	<u>463</u>	<u>2,496</u>

NOTA 25 - GASTOS FINANCIEROS

Concepto o Detalle	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	2,997	2,388
DESCUENTO EN VENTAS	31,373	43,749
OTROS GASTOS FINANCIEROS	8,432	37,254
TOTAL USD	<u>42,801</u>	<u>83,392</u>

NOTA 26- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto contable importante sobre los Estados Financieros.

NOTA 27 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía el 10 de Marzo de 2020 y serán presentados a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

NOTA 28 HECHOS POSTERIORES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 11 de marzo del 2020, posterior al periodo sobre el que se informa, la Organización Mundial de la Salud declaró la propagación del COVID-19 como pandemia. Posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno Nacional declaró "Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena", como consecuencia de la propagación del COVID-19 en Ecuador, emitiendo una serie de disposiciones, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; que se espera afecten de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general. A la fecha de la emisión de los



estados financieros, se desconoce el tiempo que duren las medidas de excepción mencionadas y los efectos que las mismas pudieran tener sobre a situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad.