

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2018 y 2017

1. Operaciones

MISTERBOOKS S.A. se constituyó mediante escritura pública celebrada el 28 de Enero de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Febrero de 1998.

Su actividad principal consiste en la compra local, importación, distribución y comercialización de toda clase de libros, revistas, folletos, enciclopedias y artículos complementarios. Sus accionistas son personas naturales y jurídicas de nacionalidad ecuatoriana y extranjera.

La compañía realiza sus ventas en las diferentes localidades ubicadas en la ciudad de Quito y Guayaquil, como también en el centro de distribución inmediata (bodegas). En el año 2017 se aperturó un nuevo local en la ciudad de Manta con fecha 22 de marzo de 2017.

Para el año 2018 se realizó la apertura de un nuevo local en la ciudad de Ambato con fecha 03 de junio de 2018 y empieza a operar en el mes de Agosto 2018.

Misterbooks mantiene suscrito un convenio privado con Librimundi, donde las partes acordaron que Misterbooks asuma la administración y operación de los locales comerciales de Librimundi ubicados en: Quicentro Shopping, San Luis Shopping, Cumbaya y San Marino Shopping en Guayaquil.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, representan el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista (menos de 90 días) que se registran a su costo histórico y que no difiere significativamente de su valor de realización.

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, de ser 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 (FVR) se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Activos financieros

Clasificación -

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Instrumentos de deuda (continuación)

de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales”, las “Cuentas por cobrar a partes relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de libros en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días a terceros. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen cuando dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Deterioro de activos financieros (continuación)

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Obligaciones financieras”, “Cuentas por pagar comerciales”, las “Cuentas por pagar a partes relacionadas” y las “Otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen entre 30 y 60 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura. La provisión de cuentas de dudoso cobro es realizada en base a un análisis de su recuperabilidad.

Inventarios

Los inventarios, están registrados al costo promedio que por lo general corresponde al último precio de adquisición. El costo de estos inventarios no excede el valor neto de realización.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de venta.

La Compañía no realiza una estimación para el inventario de lento movimiento, debido a que los inventarios que no han logrado venderse son presentados en ferias para venderlos junto con las obras de más salida. El costo de realización de estos inventarios es superior al costo de ventas.

Las mercaderías recibidas en consignación, corresponden a inventarios entregados por personales naturales (escritores nacionales), las cuales se registran al costo de reposición.

Activos Fijos

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipo de computación	33%
Equipos de música	10%

El gasto por depreciación de los activos se registra en los gastos de administración y ventas.

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Otros Activos

Los otros activos, registran las adecuaciones que se realizan en los locales comerciales, así como el valor del contrato de concesión para la explotación: de las instalaciones eléctricas, de aire acondicionado, conexión del grupo generador de energía eléctrica de emergencia, punto de agua, punto de sanitario, línea telefónica comercial y cableado para servicios de punto de venta, de los locales comerciales. La concesión se amortiza en línea recta durante 7 años y las adecuaciones en 5 años.

Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar originadas por compras, las cuales normalmente tienen un plazo de entre 30 y 120 días para proveedores nacionales y de 180 días para proveedores del exterior, están registradas al costo, que es su valor razonable considerando que serán pagadas en el futuro por bienes y servicios recibidos.

Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados están reconocidos si la Compañía tiene una obligación producto de eventos pasados y establecido en leyes o acuerdos contractuales.

Jubilación Patronal

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinadas por las normas internacionales de información financiera.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Para el año 2018 se determina un activo por impuesto diferido que se registra en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, el cual realiza el análisis con la misma información entregada para los supuestos de la NIC 19 y a su vez realiza el análisis según la NIC 12 para su registro.

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 28% para el año 2018 y 25% para el 2017, porcentaje que se determina según las siguientes condiciones:

Las empresas ecuatorianas que tengan accionistas domiciliados en paraísos fiscales, pagarán el 28% en el 2018 tres puntos adicionales al 25% de impuesto a la renta pagado en el 2017, de acuerdo a lo siguiente:

1. Si el porcentaje de tenencia de acciones de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales es superior al 50%, el 25% de I. Renta se aplicará sobre la totalidad de la base imponible.
2. Si el porcentaje de tenencia de acciones de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales es inferior al 50%, el 25% de I. Renta aplicará sobre la parte proporcional que corresponda de la base imponible. La otra parte seguirá pagando el 22%.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece para las sociedades anónimas una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas y puede ser distribuida entre los accionistas, en caso de liquidación de la Compañía.

Reserva Facultativa

La ley faculta o permite que las utilidades líquidas del ejercicio la Compañía destine un porcentaje para formar una reserva legal o facultativa. La Junta General de Accionistas decide el porcentaje y el fin específico de este fondo

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; con independencia del momento en que se genera el pago.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de libros. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los otros ingresos operacionales correspondientes a ingresos financieros e ingresos no operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de adquisición de los bienes que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Utilidad por acción básica

La utilidad por acción básica ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

- **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros.

Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos (continuación)

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- **Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002.

Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la

MISTERBOOKS S.A.

información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.

Durante el año en curso, la Administración ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la Compañía para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: **a)** el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, **b)** los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo la Compañía determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo. En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual (continuación)

contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente. Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF9.

La conciliación entre la clasificación de los activos y pasivos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, es como sigue: (i) “Inversiones mantenidas hasta su vencimiento” para “Inversiones medidas al costo amortizado”, (ii) “Activos/inversiones disponibles a la venta” para “Inversiones medidas a VR-ORI”... etc.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual (continuación)

Los cambios claves comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir de los ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

Como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 15 la compañía no requerirse modificar ciertos procesos internos actuales.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual (continuación)

Normas internacionales emitidas aún no vigentes

Según la NIIF 16 se revela que MISTERBOOKS S.A. al 31 de Diciembre de 2018 mantiene doce contratos de concesión comercial en diferentes centros comerciales, de los cuales 10 de ellos son por un plazo mayor a un año y se mencionan a continuación:

Centro comercial	Monto del contrato	Vencimiento del Contrato	Después del 2018	Activo por derecho de uso al 01 de enero 2019
Jardín	8% del valor de las ventas mensuales.	El plazo de vigencia de la concesión será el primero de enero del 2016 hasta el 31 de diciembre del 2020.	Faltan 2 años para el vencimiento.	223,772
"Village Plaza"	Factura mensual \$ 1914.6 y se debe enviar reporte anual para cálculo 7% sobre ventas mensuales. Se mantiene una Bodega de libros a partir de enero de 2018 de 3.94mt por una factura mensual de \$106.38.	El plazo de vigencia de la concesión será el 11 de diciembre 2017 hasta el 10 de diciembre del 2022.	Faltan 4 años para el vencimiento.	180,990
Megakiwi Oficinas Matriz Corporación Favorita	Por el año 2014 se pagará la cantidad de \$4,51 por metro cuadrado, por los doscientos noventa y un metros cuadrados con diecinueve centímetros cuadrados que presenta, se pagará un total de \$1.313,27.	La vigencia de concesión será de tres mil seiscientos cincuenta días (10 años), contados a partir del día diecinueve de febrero de 2014.	Faltan 6 años para el vencimiento.	73,218
Centro Comercial Sol	El concesionario se obliga a pagar un valor mensual de \$ 6.000,00 más impuestos o el 6% de las ventas brutas más los impuestos correspondientes; se optará por el valor que resulte mayor porcentual de las ventas o el valor mensual de concesión.	Este contrato tiene una vigencia de 5 años contados a partir del 01 de septiembre del 2016 hasta el 31 de agosto del 2021.	Faltan 3 años para el vencimiento.	189,179
Mall El Pacifico	Pagará mensualmente durante la vigencia de este contrato, VPV(Valor Participación en las Ventas), este porcentaje será calculado y pagado mensualmente, multiplicado el (10%) por el monto mensual de la totalidad de los bienes vendidos.	Este Contrato de Integración Empresarial tendrá un plazo de 5 años a partir del 01 de Abril 2017 hasta el 31 de Marzo del 2022.	Faltan 3 años para el vencimiento.	108,145

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual (continuación)

Normas internacionales emitidas aun no vigentes (continuación)

Centro comercial	Monto del contrato	Vencimiento del Contrato	Después del 2018	Activo por derecho de uso al 01 de enero 2019
Centro Comercial Condado	7% del valor de las ventas mensuales.	El plazo de vigencia de la concesión será el primero de septiembre del 2017 hasta el 31 de agosto del 2024.	Faltan 6 años para el vencimiento.	221,868
Scala Shopping	8% del valor de las ventas mensuales. Mínimo el pago de \$ 2.313,92 y Máximo \$ 7.437,50.	El plazo de vigencia de la concesión será el 1 de julio de 2018 hasta el 30 de junio del 2028.	Faltan 9 años para el vencimiento.	172.068
Quicentro Shopping	9% del valor de las ventas mensuales.	El plazo de vigencia de la concesión será el 30 de junio del 2016 hasta el 31 de mayo del 2019.	Faltan 5 meses para vencimiento.	-
Centro Comercial San Luis	9% del valor de las ventas mensuales.	El plazo de vigencia de la concesión será el 30 de septiembre del 2016 hasta el 31 de agosto del 2019.	Faltan 8 meses para vencimiento.	-
Centro Comercial San Marino	9% del valor de las ventas mensuales.	El plazo de vigencia de la concesión será el 31 de agosto del 2017 hasta el 31 de julio del 2022.	Faltan 3 años y 7 meses para el vencimiento.	224,264
Centro Comercial Cumbaya	Factura mensual de \$ 1.800.	El plazo de vigencia de la concesión será el 30 de septiembre del 2015 hasta el 31 de agosto del 2020.	Faltan 1 años y 8 meses para el vencimiento.	33,365
Centro Comercial Andes	7% del valor de las ventas mensuales. Mínimo el pago de \$ 2.065,57 en el primer año. Mínimo el pago de \$ 2.224,46 en el segundo año. Mínimo el pago de \$2.383,35 en el tercer año y adelante.	El plazo de vigencia de la concesión será el 01 de Agosto 2018 por (10 años).	Faltan 9 años y 7 meses para el vencimiento.	179,276
Activo por derecho de uso al 01 de enero 2019				1,606,146

(Espacio en blanco)

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Caja y Bancos y Equivalentes de Caja y Bancos

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, caja y bancos y equivalentes de caja y bancos al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja y bancos	786,648	691,151
Fondos de Inversión	1,728,586	1,087,879
	2,515,234	1,779,030

Los fondos de inversión en instituciones del sistema financiero nacional tienen un vencimiento menor a 90 días con un interés promedio anual de 4,63% para el año 2018 y 3,25% año 2017.

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales y del exterior; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

7. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	706,966	556,779
Anticipos a proveedores	7,120	68,550
Empleados	29,114	35,957
Otras cuentas por cobrar	26,654	10,160
	769,854	671,446

(Espacio en blanco)

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Cuentas por Cobrar (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

Vigente	31 de Diciembre 2018			31 de Diciembre de 2017		
	Total	Provisionada	No provisionada	Total	Provisionada	No provisionada
<i>(US Dólares)</i>						
Vencida						
De 0 a 30 días	666,422	-	666,422	493,637	-	493,637
De 31 a 60 días	32,406	-	32,406	44,415	-	44,415
De 61 a 90 días	-	-	-	14,621	-	14,621
De 91 a 120 días	3,144	-	3,144	-	-	-
De 121 a 150 días	3,201	-	3,201	1,494	-	1,494
De 151 a 180 días	1,105	-	1,105	1,823	-	1,823
De 181 a 330 días	688	-	688	789	-	789
De 331 a 365 días	-	-	-	-	-	-
Más de 365	-	-	-	-	-	-
	706,966	-	706,966	556,779	-	556,779

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la antigüedad de saldo de las otras cuentas por cobrar (anticipo proveedores, empleados y otras cuentas por cobrar) es como sigue:

Vigente	31 de Diciembre 2018			31 de Diciembre de 2017		
	Total	Provisionada	No provisionada	Total	Provisionada	No provisionada
<i>(US Dólares)</i>						
Vencida						
De 0 a 30 días	35,173	-	35,173	36,629	-	36,629
De 31 a 60 días	9,355	-	9,355	10,580	-	10,580
De 61 a 90 días	-	-	-	55,230	-	55,230
De 91 a 120 días	11,996	-	11,996	4,561	-	4,561
De 121 a 150 días	-	-	-	-	-	-
De 151 a 330 días	-	-	-	-	-	-
De 331 a 365 días	6,364	-	6,364	7,667	-	7,667
Más de 365	-	-	-	-	-	-
	62,888	-	62,888	114,667	-	114,667

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Inventarios

Los inventarios al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Inventarios	4,660,051	4,142,131
Mercadería recibida en consignación	20,803	84,353
Útiles de oficina	26,525	29,774
	4,707,379	4,256,258

9. Activos Fijos

El movimiento de los activos fijos, por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Equipos Música	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	880,508	15,019	546,527	7,952	1,450,006
Adiciones	151,301	-	97,597	2,735	251,633
Retiros	(45,743)	(2,867)	(219,134)	(692)	(268,436)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	986,066	12,152	424,990	9,995	1,433,203
Adiciones	134,453	3,088	69,565	-	207,106
Retiros	(26)	-	(1,456)	-	(1,482)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,120,493	15,240	493,099	9,995	1,638,827
Depreciación acumulada					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(619,028)	(10,273)	(334,538)	(3,409)	(967,248)
Adiciones	(55,414)	(1,611)	(70,316)	(844)	(128,185)
Retiros	45,743	2,867	219,134	692	268,436
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(628,699)	(9,017)	(185,720)	(3,561)	(826,997)
Adiciones	(60,622)	(507)	(81,913)	(893)	(143,935)
Retiros	26	-	280	-	306
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(689,295)	(9,524)	(267,353)	(4,454)	(970,626)
Neto al 31 de diciembre de 2017	357,367	3,135	239,270	6,434	606,206
Neto al 31 de diciembre de 2018	431,198	5,716	225,746	5,541	668,201

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Otros Activos

Los otros activos al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Adecuaciones – netas de amortización	504,970	400,637
Fidelidad clientes- netas de amortización (a)	42,857	64,286
	547,827	464,923

- (a) La Fidelidad de clientes corresponde al convenio celebrado con Librimundi por fidelidad de clientes y uso de marca por un monto de \$107,143 más IVA y será amortizado en 5 años a partir del registro del mismo.

11. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	2,964,897	2,022,214
Relacionadas:		
Corporación Favorita	4,492	6,318
Impuestos (a)	25,710	29,720
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	20,866	18,588
Otros (b)	204,576	193,401
	3,220,541	2,270,241

- (a) Constituye impuesto al valor agregado en ventas, retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado (IVA) y retenciones en la fuente de impuesto a la renta, al cierre del periodo contable.

- (b) Constituyen otros beneficios a ejecutivos y provisiones correspondientes a arrendamientos, al cierre del periodo contable.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la antigüedad de los saldos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son como sigue:

	Antigüedad						
	Corriente	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 270 días	271 a 360 días	Mayor a 360 días	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
31 de diciembre 2017	1,488,069	213,348	257,509	80,930	230,385	-	2,270,241
31 de diciembre 2018	1,877,277	854,180	226,550	34,211	228,323	-	3,220,541

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Pasivos Acumulados

El movimiento de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	22,740	277,746	243,364	543,850
Provisiones	126,841	303,505	391,639	821,985
Pagos	(121,942)	(277,746)	(368,560)	(768,248)
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	27,639	303,505	266,443	597,587
Provisiones	189,894	301,805	490,292	981,991
Pagos	(187,941)	(303,505)	(400,629)	(892,075)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	29,592	301,805	356,106	687,503

13. Jubilación Patronal

El movimiento de la reserva para jubilación patronal durante los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Jubilación Patronal
	<i>(US Dólares)</i>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	163,215
Provisiones	39,863
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	203,078
Provisiones	28,304
Saldos al 31 de diciembre de 2018	231,382

Para el año 2018 se determinó un activo por impuesto diferido que se registra en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, el mismo que utilizó la misma información entregada para los supuestos de la NIC 19 para la NIC 12, determinando una estimación del activo por impuesto diferido para jubilación patronal por un monto de US\$ 11,889 para su registro.

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 el capital pagado consiste de US\$ 1,200,000 acciones de US\$ 1.00 de valor unitario.

15. Transacciones con partes relacionadas

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con partes relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados. Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas tienen una antigüedad de máximo 30 y 60 días y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

15.1 Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

15.2 Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Sueldos fijos	84,000	84,000
Comisiones	7,000	7,000
Otros beneficios a ejecutivos	160,936	157,054

(Espacio en blanco)

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15.3 Términos y condiciones de transacciones con compañías relacionadas

Las ventas y compras a partes relacionadas realizadas durante el año han sido realizadas a precios normales de mercado. Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas	1,731,789	1,681,858
Comisiones ganadas	150,973	175,631
Gastos administración y ventas	263,183	216,927

16. Gastos Administrativos y ventas

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y salarios	864,204	797,820
Beneficios sociales	188,832	181,397
Jubilación patronal	28,304	39,863
Aporte patronal IESS	119,877	113,459
Horas Extras	50,494	41,258
Movilización	12,062	11,454
Viáticos y gastos de viaje	42,950	37,935
Atención al personal	34,409	27,575
Comisiones en ventas	127,269	151,083
Arriendo	813,075	809,558
Seguros	32,687	34,182
Honorarios profesionales	8,869	9,940
IVA que va al gasto	223,620	245,108
Mantenimiento equipos y locales	63,751	69,357
Publicidad y propaganda	21,796	31,545
Comisiones tarjetas de crédito	177,197	179,746
Gasto amortización	165,269	166,622
Gasto depreciación	151,625	135,229
Otros impuestos	1,326	1,841
Utilidad de trabajadores	301,806	303,505
Otros	436,094	412,625
	3,865,516	3,801,102

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Impuesto a la renta corriente y diferido

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta corriente (a)	488,410	391,639
Impuesto a la renta diferido	(11,889)	-
Total gasto por impuesto a la renta del año	476,521	391,639

- (a) El Impuesto a la renta corriente del año 2018 corresponde a: USD \$488,410 del gasto determinado en la conciliación tributaria y USD \$1,882 del valor pagado de la sustitutiva del formulario 101 del año 2016.

Impuesto a la renta corriente

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	1,710,231	1,562,809
Menos impuesto a la renta año 2016	(1,882)	-
	1,708,349	1,562,809
Más (menos)		
Gastos no deducibles	211,390	187,159
Deducciones adicionales	(36,713)	-
Utilidad gravable	1,883,026	1,749,968
Tasa legal de impuesto	25% y 28%	22% y 25%
Impuesto a la renta causado 22%	-	336,253
Impuesto a la renta causado 25%	323,645	55,386
Impuesto a la renta causado 28%	164,765	-
Total	488,410	391,639
Anticipo Impuesto a la renta pagado	-	-
Menos – retenciones en la fuente	(132,304)	(125,196)
Impuesto a la renta por pagar	356,106	266,443

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2018 es del 25% en los ingresos gravables obtenidos por sociedades aplicarán la tarifa general del impuesto a la renta del 25%. No obstante, la tarifa impositiva se incrementará al 28% cuando los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2017 es del 22%, siendo el 25% para las empresas ecuatorianas que tengan accionistas domiciliados en paraísos fiscales.

(c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

(d) Anticipo de Impuesto a la Renta

La Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno señala que el cálculo del anticipo del IR consiste en un valor equivalente a la suma matemática del 0.2 % del patrimonio total, más el 0.2 % del total de costos y gastos deducibles a efecto del IR, más el 0.4 % del activo total, más el 0.4 % del total de los ingresos gravables a efecto de impuesto a la renta.

Para el año 2017 y según el Decreto 210, publicado en 2018, la reducción del saldo del anticipo del impuesto a la renta, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%;

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

- Las que tienen ventas de hasta \$ 1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración. El beneficio regirá para la última de tres cuotas con las que pagan el anticipo las personas naturales en marzo y las sociedades en abril 2018.

18. Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Aspectos Tributarios (continuación)

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (continuación)

- Reformas a varios cuerpos legales aplicables a la Compañía

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: “En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios”.

Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Aspectos Tributarios (continuación)

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (continuación)

Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD

19. Principales contratos y acuerdos

a) Contratos con proveedores

La Compañía mantiene contrato de Concesión con los Centro Comerciales donde funcionan los locales estos son de pago mensual con un porcentaje sobre ventas.

b) Contratos con clientes

La Compañía no mantiene contrato con clientes.

c) Convenios privados

En el año 2015 Misterbooks suscribió un convenio privado con Librimundi. Dentro de dicho acuerdo, las partes acordaron que Misterbooks asuma la administración y operación de los locales comerciales de Librimundi ubicados en: Quicentro Shopping, San Luis Shopping, Cumbaya y San Marino Shopping en Guayaquil.

El acuerdo por administración y operatividad consiste en que Librimundi permite usar su marca y por ello Misterbooks está obligado a reconocer el 3% sobre las ventas netas de estos locales, teniendo vigencia de diez años dicho acuerdo.

Una vez que Misterbooks asume la administración y operatividad de dichos locales se reconoce a Librimundi por Fidelidad de clientes un monto de \$120,000 incluido IVA que serán amortizados en un tiempo de cinco años.

20. Administración de riesgos financieros

a) Competencia

El negocio de la Compañía depende de una composición del 60% producto del exterior y 40% manejo interno.

Un alza de aranceles y tipo de cambio podría tener un impacto parcial en lo que respecta a nuestro negocio.

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

20. Administración de riesgos financieros (continuación)

a) Competencia (continuación)

Como toda empresa, la compañía cuenta con algunos elementos para mantener una buena estrategia de negocios, entre los principales elementos se encuentran los siguientes:

- Mantener alianzas con casas internacionales con representación en el país
- Ofertar los productos en ferias en diferentes ciudades para poner al alcance de todos
- Seguir mejorando continuamente nuestra calidad y eficiencia.

La estrategia de negocio esta diseñada para permitir crecer y mantener la solvencia en cualquier ambiente de mercado.

c) Nivel de Actividad Económica Ecuatoriana

Consideramos que nuestra Empresa se encuentra liderando el mercado ya que tenemos una buena aceptación y presencia en el territorio ecuatoriano.

Adicionalmente ha existido un leve estancamiento debido a la crisis internacional, siendo España principal país de producción literaria de donde proviene un alto porcentaje de nuestros proveedores.

La compañía se mantiene como uno de los principales proveedores de libros y afines para el público

d) Objetivos y políticas de riesgo financiero

La Compañía deberá seguir manteniendo la política de calidad, ofertar los productos acordes al segmento específico en el cual mantenga su mercado actual y aprovechar las oportunidades que se presenten en un mediano plazo dentro del mercado librero.

• Riesgo de Mercado.

En el mercado de la compañía está dirigido a la difusión de la cultura un referente de renombre por su amplio catálogo. Sin embargo es riesgo el no transferir el 100% del producto al cliente y conservar o aumentar un stock de baja rotación, por la naturaleza del negocio es necesario mantener un amplio stock con el debido control para obtener la rotación esperada.

• Riesgo de tasa de interés

No aplica, la compañía no enfrenta ningún riesgo por variaciones en tasa de interés en el periodo en estudio puesto que las condiciones de negociación no generan interés.

MISTERBOOKS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

20. Administración de riesgos financieros (continuación)

c) Objetivos y políticas de riesgo financiero (continuación)

- **Riesgo de tipo de cambio**

No aplica, la compañía no ha tenido variaciones por tipo de cambio en el periodo en estudio o esta no es considerable.

21. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no existen eventos subsecuentes que deban revelarse y que afecten a los estados financieros.



Sra. Susy Galarza
Gerente General



Sra. Zahida Enriquez
Contadora General
