

LIBRERÍA CULTURAL CLAUDEA

Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 e Informe del Auditor Independiente

Ítem	Puntos
Informe del auditor independiente	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujo de efectivo	8
Notas complementarias a los estados financieros	9

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

Opinión

He audited los estados financieros adjuntos de LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA., en adelante ("la Compañía") que expresan en su conjunto su situación financiera, estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, así como los datos a los estados financieros que reflejan las repercusiones de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en una forma de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la opinión

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

Aconteo que requiere énfasis

En relación mi opinión, informo que, tal como se explica en la nota 13, la Compañía presenta opuestos para futuras capitalizaciones por DISTRIBUI, los cuales de acuerdo a NIIF para PYMES no constituyen un instrumento de patrimonio aunque son capitalizables. A la fecha de emisión de este informe, las acciones de la Compañía se cotizaban en un monto nominal de efectivo la correspondiente capitalización en el primer semestre del año 2019. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, deben ser leídos considerando este asunto.

Otros asuntos

En relación mi opinión informo que, los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron examinados por otro auditor, quien emitió una opinión con salvedad con fecha 12 de abril del 2018.

Información adicional a los estados financieros consolidados

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

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

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES, aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de Ecuador, además del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Respectado, según correspondiente, los estados referidos son preparados con base en la base contable de negocio en marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o estar en operaciones, o bien se haya una alternativa realista que exista. La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

- El objeto de mi auditoría es obtener seguridad razonable de si los estados financieros de la compañía están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión.
- Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) detectará siempre un error material cuando este existe.
- Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en conjunto, pueden razonablemente preverse que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría.
- El riesgo de no detectar un error material en los estados financieros debido a fraude o error es inherente a cualquier procedimiento de auditoría para responder a dichos riesgos y así obtener evidencia de auditoría y conclusiones para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una inaccuracia material debido a error.
- El riesgo de no poder aplicar evidencia suficiente a conclusiones del trabajo manifestadas en los estados financieros o violación del control interno.
- El informe de auditoría del control interno solamente para la auditoría con el fin de detectar procedimientos de control que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Los procedimientos de control aplicados son apropiados y si las estimaciones posibles y la información financiera revelada por la Gerencia es razonable.
- Adicionalmente, la auditoría es la utilización por parte de la Gerencia de la base contable de negocio en marcha. Respecto a la efectividad de evidencia obtenida, aunque si existe o no una inexactitud material, relación de condiciones o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respuestas reveladas en los estados financieros o, si dichas conclusiones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Así

conclusiones se basan en la evidencia de información de la fecha de tal informe de auditoría. Los errores, eventos o circunstancias pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa no controlada.

1. Evalúe la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a la Comisión de la Compañía respecto al estado de los asuntos, el alcance y el aumento de responsabilidad de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que interfiera con el funcionamiento de la entidad.

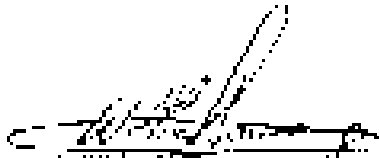
Quito Abril 15 del 2019


Rafael Carrillo M.
Auditor Capitalizado
Licencia No. 1823

LIBRERIA CULTURAL, CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2017</u>
ACTIVOS			
En dólares completos			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Bancos	1	113,691	361,385
Cuentas por cobrar comerciales y otros créditos por cobrar	5	540,586	245,686
Activos por impuestos corrientes	9	61,257	41,747
Inventarios	6	596,797	813,644
Otros activos financieros	7	232,826	137,781
Otros activos		<u>190,618</u>	<u>62,908</u>
Total activos corrientes		1,635,575	1,663,051
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Veículos, muebles y equipos	8	117,512	131,319
Inversión en asociadas		5,100	5,056
Activo por impuesto diferido		1,796	
Otros valores		<u>5,950</u>	<u>5,950</u>
Total activos no corrientes		<u>129,358</u>	<u>142,330</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,764,933</u>	<u>1,805,381</u>

Ver notas explicativas a los estados financieros

 Norma Cabezas Gerente General	 William Segura B. Contador General
---	---

LIBRERÍA CULTURAL C.A. LIDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	Notas	31.Dic.2013	31.Dic.2012
PASIVOS Y PATRIMONIO		En dólares completos	
PASIVOS CORRIENTES:			
Prémios	11	413,990	568,455
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	10	513,466	550,607
Pasivos por impuestos corrientes	9	43,687	43,744
Obligaciones financieras		63,673	30,303
Otros pasivos financieros	12	192,791	166,059
Total pasivos corrientes		1,327,607	1,459,168
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros	13	105,579	119,988
Subsidio personal y desahucio		<u>25,549</u>	<u>24,695</u>
Total pasivos no corrientes		131,128	144,683
TOTAL PASIVOS		1,458,735	1,603,851
PATRIMONIO:			
Equity social	14	2,000	2,000
Aportes para futura capitalización		208,330	208,330
Reserva legal		5,434	5,434
Utilidades retenidas		<u>113,722</u>	<u>164,835</u>
TOTAL PATRIMONIO		327,486	480,602
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		1,786,221	2,084,453


Karina Cabreza
Gerente General


Wilfrido Salazar B.
Gerente General

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
PERIODO ANTERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

El presente informe fue elaborado de acuerdo a la información suministrada por la Gerencia General.

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2018</u>	<u>31.Dic.2017</u>
		En dólares colombianos	
INTERESES	14	2.922,668	2,786,447
COSTO DE VENTAS	15	(1,515,037)	(1,716,893)
MARGEN BRUTO		1.407,631	769,434
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	16	(784,742)	(821,557)
GASTOS DE VENTA	16	(134,649)	(97,613)
COSTOS FINANCIEROS		(114,046)	(94,293)
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		(15,670)	(10,456)
OTROS INGRESOS		600	683
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		17,669	45,819
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	16	(31,831)	(23,732)
UTILIDAD DEL AÑO		45,618	22,087
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Nuevas mediciones de provisiones de jubilación y descuento y total		<u>1.270</u>	<u>1.12,429</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>46,888</u>	<u>23,216</u>

Verifique y los estados financieros


 Norma Calvera
 Gerente General


 Wilmar Samperugo B
 Gerente General

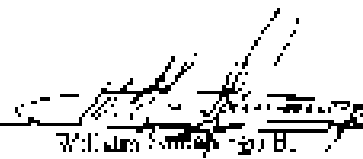
LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

MONEDA: COLOMBIANO. Se expresan los montos en millones de pesos. Los datos están expresados en miles de pesos.

	<u>Cópieas</u>	<u>Superficie de venta</u> <u>Capitalización</u>	<u>Reserva legal</u> <u>En dólares completos</u>	<u>Utilidades</u> <u>Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2,080	20,613	5,418	362,835	498,946
Utilidad del ejercicio				45,615	45,615
Otros resultados integrales del año	—		—	(5,270)	5,270
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>2,080</u>	<u>20,613</u>	<u>5,418</u>	<u>312,170</u>	<u>498,946</u>

Verificar a los Estados Financieros


 Norma G. Gómez
 Gerente General

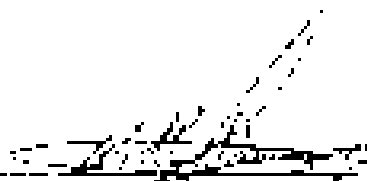

 William Sánchez
 Contador General

LIBRERÍA CULTURAL C.A. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2018</u>	<u>31.Dic.2017</u>
		En dólares colombianos	
Unidad pesada del año		43,618	72,937
<i>Ajustes para convertir la actividad neta a la efectiva en actividades de operación:</i>			
Depreciación de vehículos, muebles y equipo		13,607	11,600
Provisión jubilación potencial y Cesepago		2,826	4,491
Baja de inventarios		311,090	
Impuesto diferido		1,015	
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:			
Cuentas por cobrar comerciales y otros créditos por cobrar		(34,700)	(35,711)
Inventarios		(91,153)	356,531
Terminaciones		(37,100)	(17,000)
Impuestos		113,267	34,163
Cuentas por pagar comerciales		(77,141)	(108,152)
Obligaciones de impuestos		(11,543)	(70,281)
EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>106,736</u>	<u>73,393</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de vehículos, muebles y equipo y real efectivo utilizado en actividades de operación		<u>(30,712)</u>	<u>(3,652)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Extinción (pago) de préstamos		(106,316)	87,134
Extinción de otros activos financieros		<u>1,492</u>	<u>(71,436)</u>
Efectivo proveniente de utilidades por actividades de financiamiento		<u>(104,824)</u>	<u>15,698</u>
EFECTIVO Y BANCOS:			
Aumento (disminución) neta del año		(41,947)	24,259
Saldo, Comienzo del año		301,528	2,329
SALDO AL FIN DEL AÑO	4	<u>259,581</u>	<u>26,588</u>

Verdadero en los estados financieros


 Néstor Cabeza
 Gerente General


 Wilmar Sánchez D.
 Contralor General

LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

Nombre y forma legal - **LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA.** es una compañía abierta de responsabilidad limitada, constituida en julio del año 2002 con un plazo de duración de 50 años. El domicilio principal está en la ciudad de Quito y por el estatuto de la Junta de Socios puede establecer sucursales, agencias y oficinas en cualquier lugar del país, conforme a la Ley.

Naturaleza de las operaciones - Las actividades principales de la Compañía son:

- Compra, fabricación, importación, exportación y distribución de toda clase de libros y publicaciones editadas tanto en Ecuador como en el extranjero.
- Comercio nacional, exportación, exportación y distribución de máquinas de oficina, equipos de computación y comunicaciones y de todos sus repuestos y partes.
- Ejercer la representación de empresas nacionales y/o extranjeras, especialmente aquellas que se refieren a su objeto social.

2. POLÍTICAS CONTABLES

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

Imparidad de la relación - La Compañía ha considerado la imparidad relativa de las partidas separadas en los estados financieros para proporcionar una información específica en cada aplicación.

Efectivo y Ecuavac - Corresponde al efectivo y a las acturas financieras en monedas corrientes de instituciones financieras locales con el fin de obtener la moneda que permita la futura liquidación en Ecuador.

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

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

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

Impuesto diferido - El impuesto diferido se calcula sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de activos o pasivos y sus bases fiscales. Los fallos por falta de registro se revisan al final de cada año a fin de determinar si es probable que en el futuro tendrá utilidades tributarias y si dichos valores se pueden liquidar.

Vehículos, muebles y equipos - Los costos de vehículos, muebles y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición más todos los costos asociados para ponerlos en funcionamiento. Posteriormente se miden al costo menos deprecios acumulados y pérdidas por deterioro de valor. La depreciación de los

propiedades y equipo se reconocen en base al método de línea recta, sobre la vida útil estimada. La vida útil y la método de depreciación es revisado al cierre anual. Las adiciones e amortizaciones acumuladas, a partir de depreciaciones superiores a US\$1 mil se activan y amortizan en base al tiempo que resta del remanente como definido en cada contrato.

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

Tipo de activo	% de depreciación
Muebles y casetas	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

Revisión de venta de vehículos, muebles y equipos: Las pérdidas de vehículos, muebles y equipos se dan de forma puntual de venta o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta.

Inversiones en acciones: Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, la Compañía posee una participación del 51% en el capital de la empresa Grúter Cía. Ltda. La Compañía mide dicha inversión en valores al costo, debido a que no posee control ni influencia significativa en la participación. Las dividendos procedentes de las mismas se reconocen en el momento cuando se reciben o se cobran.

Beneficios sociales y participajes por pagar: La Compañía reconoce pasivos por los beneficios acumulados a favor de sus empleados en lo que respecta a salidas y beneficios sociales. Los pasivos se reconocen en el período en el cual los empleados gozaron de dichos beneficios y se calculan considerando el valor que se espera pagar de acuerdo a los planes de salidas establecidas en la normativa que está vigente.

Participación a trabajadores: Corresponde al pasivo y al costo que reconoce la Compañía por la participación de sus trabajadores en las utilidades generadas por la empresa. El beneficio es calculado tomando el 15% de las utilidades distribuidas como es requerido por las disposiciones legales vigentes.

Beneficios definidos - Jubilación y discapacidad: el plan de beneficios se determina en base al estado de Unidad de Crédito Projectada, con la colaboración de un experto actuario al final de cada período que se informa. Las nuevas modificaciones que genera a ganancias o pérdidas actuariales se refleja inmediatamente en el estado de situación financiera y como correspondiente en otro resultado integral en el año en que se inician. Los gananciales o pérdidas se ven reflejados posteriormente a resultados. Los costos por servicios presentes y pasados se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el activo financiero generado por la obligación.

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

Costos y gastos: se reconocen al costo histórico en la medida en que son incursados de forma independiente a la fecha en que se incurren pagado y se registran en el período en que se incurren.

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 financieros a los mismos y pasivos financieros desgranan el valor razonable con cambio en la efectividad se agrupan al costo del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando son apropiado, al rubro del reconocimiento inicial. Los costos de transacción

directamente atribuibles a la adquisición de partidas o pasivos financieros designados al valor razonable, con cambios en los resultados o reconocen de inmediato en el resultado del período.

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

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

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

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

Pasivos financieros. - Los pasivos financieros a valor libro, tales como pasivos financieros de acuerdo a la estructura de los instrumentos.

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

Nota de garantía por acciones. - La Compañía da fe de la existencia de un activo financiero solo si respalda los derechos contractuales a recibir los flujos.

3. ESTIMACIONES CONTABLES Y JUICIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

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

Ingresos por beneficios definidos - el valor presente de las obligaciones por beneficios de jubilación patronal y deducido se determina en base a varias premisas utilizadas por un actuario experto, tales de: *descuento, rotación y tasa de mortalidad*. En consecuencia, en dichas premisas pueden originar ajustes en los saldos de las provisiones.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	31/12/18	31/12/17
	<u>En dólares completos</u>	
Caja	821	700
Bancos locales	212,720	196,835
Total	213,541	197,535

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31/12/18	31/12/17
	<u>En dólares completos</u>	
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes	274,930	267,571
Provisión incobrables	(42,751)	(42,754)
Subtotal	232,179	224,817
Otras cuentas por cobrar		
Relacionados	13,513	
Empresas	12,696	18,364
Trujillas de crédito	923	<u>2,538</u>
Subtotal	17,132	20,902
Total	249,311	245,719

La política de crédito de la Compañía es de 30 a 45 días contra pago en efectivo. La política de crédito siempre está a temperatura de 30 días.

La Gerencia de la Compañía concluyó que la provisión de incobrables registrada es adecuada basándose en los supuestos con evidencia objetiva de deterioro.

6. INVENTARIOS

	31/12/18	31/12/17
	<u>En dólares completos</u>	
Inventario físico (a)	455,071	677,453
Inventario papetería	141,620	128,191
Total	596,691	805,644

(a) En el año 2018, la Administración de la Compañía luego de una inspección y revisión detallada de sus existencias, reconoció una baja de inventarios de US\$111 mil, las cuales fueron debidamente documentadas a través de actas notariales suscritos con fechas 27 de noviembre y 20 de diciembre del año 2018, respectivamente. De acuerdo a lo referido en la baja, la Administración no admitió la necesidad de reconocer una provisión por obsolescencia en sus inventarios.

Durante los años 2018 y 2017 los costos de inventarios reconocidos como costo de ventas fueron de US\$1.3 millones y US\$1.7 millones respectivamente.

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	31/12/18	31/12/17
	En dólares completos	
<i>Método de costo amortizado:</i>		
Pólizas a recibiendo y subtotal (a)	173,706	97,761
Certificados de depósito (b)	<u>59,081</u>	<u>99,090</u>
Total	<u>232,787</u>	<u>196,851</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corrente	232,787	196,851
Largo plazo	<u>—</u>	<u>—</u>
Total	<u>232,787</u>	<u>196,851</u>
(a) Cuentas por pagar no garantizadas entregadas a entidades para capital de trabajo. De acuerdo a la evaluación de la Compañía no se presentan un incremento en el riesgo de crédito en relación al año 2017.		
(b) Correspondiente a inversión en certificado de depósito a plazo fijo en Banco Azuayana con vencimiento en enero del año 2020 que genera una tasa de interés del 5.5%.		

R. VEHÍCULOS, MOBILIARIOS Y EQUIPO

	31/12/18	31/12/17
	En dólares completos	
Costo	268,766	214,707
Depreciación acumulada	<u>(126,814)</u>	<u>(106,902)</u>
Total	<u>141,952</u>	<u>107,805</u>
<i>Detalle del saldo neto:</i>		
Vehículos	29,73	73,014
Muebles y enseres	47,079	47,458
Equipo de oficina	9,911	9,134
Equipo y maquinaria	<u>1,369</u>	<u>1,794</u>
Total	<u>142,392</u>	<u>131,399</u>
<i>Mantenimiento de los saldos de costo</i>		
	31/12/18	31/12/17
Saldo al inicio del año	148,400	159,621
Adiciones	<u>29,736</u>	<u>1,694</u>
Saldo al fin del año	<u>268,066</u>	<u>235,397</u>
<i>Mantenimiento de los saldos de depreciación acumulada</i>		
	31/12/18	31/12/17
Saldo al inicio del año	106,902	91,217
Depreciación de año	<u>13,607</u>	<u>17,694</u>

Baldo al fin del año	<u>106.524</u>	<u>106.907</u>
9. IMPUESTOS CORRIENTES		
	<u>11/12/15</u>	<u>11/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Credito tributario de impuesto a la Renta	31.748	29.839
Credito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>29.469</u>	<u>11.905</u>
Total	<u>61.217</u>	<u>41.747</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	21.751	23.752
Impuesto al valor agregado IVA por pagar	1.741	1.138
Retenciones de IVA por pagar	2.217	1.886
Retenciones en la fuente por pagar	3.115	3.112
Otros impuestos por pagar	<u>742</u>	<u>3.677</u>
Total	<u>31.687</u>	<u>34.765</u>
10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
	<u>11/12/15</u>	<u>11/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Proveedores de bienes:</i>		
Proveedores de mercaderías	89.695	258.577
Proveedores de servicios	63.501	59.770
Otros proveedores	<u>6.967</u>	<u>645</u>
Subtotal	<u>160.164</u>	<u>319.492</u>
<i>Otros:</i>		
Tarjetas de crédito comerciales	97.804	36.338
Empleados	1.365	1.266
Otros	<u>16.272</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>115.442</u>	<u>38.604</u>
Total	<u>275.606</u>	<u>358.097</u>
11. PRÉSTAMOS		
	<u>11/12/15</u>	<u>11/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Préstamos garantizados mediante el aval bancario:</i>		
Banco de América (1)	214,000	354.252
Banco Austrocom (2)	57,120	61.337
Banco del Azúcar (3)	61,355	75.997
Banco Guayaquil (4)	<u>12,000</u>	<u>30.000</u>

Préstamos	-	10,000
Reserva Provisión (4)	127,522	-
Subtotal	411,990	101,900
Subregión Inmuebles y vehículos	-	0,000
Total	411,990	101,900
Clasificación:		
Corriente	411,990	n)
Long plazo	-	-
Total	411,990	-

a) Al 31 de diciembre de 2017, la Administración no clasificó la pérdida corriente y largo plazo de sus préstamos. Para el año 2018, la Administración decidió no otorgar ningún crédito en un momento de incertidumbre para propósitos comparativos, por lo que consideró que varía de importancia relativa para los usuarios de los estados financieros.

- (1) Constituyen dos obligaciones con Banco de México por US\$34 mil y US\$130 mil con vencimientos hasta diciembre del 2019, que devengan tasas de interés del 9.75% y 9.76% respectivamente. Las obligaciones se encuentran garantizadas por un certificado de depósito de US\$50 mil, emitido en la misma institución bancaria.
- (2) Constituyen tres obligaciones por créditos de corto plazo con Banco Americano, las cuales el 31 de diciembre del 2018 ascenden a Q\$57,226, 183\$50,000 y US\$29,586, con vencimientos hasta enero, abril del año 2019 y febrero del año 2020 respectivamente, que devengan tasas de interés del 9.75%.
- (3) Constituye préstamo con Banco del Avance con vencimiento hasta marzo del 2019, que devenga una tasa de interés del 9.76%. El referido préstamo está garantizado a través de una hipoteca a favor de dicha institución financiera por Q\$3744 mil.
- (4) Constituye préstamo con Banco Guayaquil con vencimiento hasta mayo del 2019, que devenga una tasa de interés del 9.78%.

12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	Año terminado 31/12/18	Año terminado 31/12/17
	En dólares estadounidenses	
<i>Los pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Préstamos de relacionadas	129,591	129,656
Préstamos de terceros	63,000	63,000
Grupos afilados y Filiales Extranjeras Cía. Ltda.	44,311	45,181
Ahorro Filial Extranjera Mayoral Cía. Ltda.	482	19,793
Subtotal	237,384	257,630
<i>Ótros:</i>		
Compensación de valuados y subval	11,294	29,556
Total	248,678	287,186
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	192,791	156,056
Largo plazo	55,887	131,130
Total	248,678	287,186

13. PATRIMONIO

Capital social: El capital social es de USD2,000 dividido en 2,000 participaciones con un valor nominal de USD 1 cada una. Las participaciones otorgan voto y derecho a dividendos.

Reserva legal: La Ley de Compañías dispone que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal hasta que la misma represente el 20% del capital social. La reserva legal no está disponible para pagar dividendos, sin embargo, puede ser capitalizada completamente.

Aportes para futuras capitalizaciones: constituyen aportes entregados en años anteriores para los cuales los Socios de la Compañía acordaron su entrega. Retos de capitalización en el primer semestre del año 2018.

14. INGRESOS

	Año terminado 31/12/18	Año terminado 31/12/17
	En dólares estadounidenses	
<i>Detalle de ingresos por tipo de ingreso:</i>		
Ventas con tarifa 0%	2,521,166	2,351,332
Ventas con tarifa 10%	36,136	82,209
Desarrollo en Ventas	67,066,647	64,632,333
Total	72,623,949	77,065,874

15. COSTOS Y GASTOS

Año terminado Año terminado

	2012/13	2011/12
<u>En dólares suajiles</u>		
Costo de ventas	1,613,637	1,718,523
Gastos de administración	764,062	531,957
Gastos de venta	122,449	22,642
Total	2,500,148	2,273,122

Detalle de los costos y gastos por construcción

	Año terminado 2012/13	Año terminado 2011/12
<u>En dólares suajiles</u>		
Consumo de inventarios	1,502,347	1,562,735
Baja de inventarios	211,020	176,207
Beneficios del personal	206,442	130,541
Proyecto SIDS - Beneficiencia	127,632	21,531
Promociones y publicidad	157,264	49,391
Comisiones a terceros	86,993	1,059
Capacitación y entrenamiento	71,807	
Arrendado	46,003	43,761
IVA cargado al gasto	21,353	24,043
Mantenimiento	31,501	12,810
Electricidad	14,983	14,221
Actividades educativas	14,439	
Depreciación	13,697	13,621
Servicios básicos	9,016	12,097
Servicios profesionales	9,075	5,706
Gastos de viaje	8,324	12,404
Flotas	3,489	10,501
Papelaría y materiales	3,161	2,874
Impuestos y contribuciones	2,606	2,461
Leasing vehicular	6,713	719
Combustibles	6,516	2,450
Seguros	3,396	4,335
Gastos legales	3,954	20
Servicio técnico	1,541	1,515
Otros	14,208	20,833
Total	2,717,546	2,538,563

III. GASTO IMPUESTO A LA RENTA

	Año terminado 2019/20	Año terminado 2018/19
	<u>211,293</u>	<u>211,293</u>
	<u>En dólares colombianos</u>	
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	73,459	45,819
Gastos no deducibles	1,59,935	62,054
Utilidad pre-imposta	127,424	107,673
Impuesto a la renta cobrado (a)	<u>31,331</u>	<u>23,733</u>
Anticipo calculado	<u>21,029</u>	<u>—</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>11,851</u>	<u>23,733</u>

- (a) De acuerdo a la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula con la tasa del 25% de la utilidad gravable (73% para el año 2019/20). Las declaraciones de impuestos de la Compañía son susceptibles de revisión desde el año 2013 al 2019. Al 31 de diciembre de 2019, el impuesto cobrado de US\$12 mil fue mayor al anticipo calculado, por lo tanto la Compañía reconocerá en resultados el impuesto a la renta cobrado.

Acuerdos sobre créditos tributarios

El Reglamento a la Ley Orgánica para la reestructuración de la economía, fortalecimiento de la gobernancia y modernización de la gestión financiera establece que será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de deducciones y de pensiones reguladas para los cuales que obligatoriamente se deberán adecuar a las provisiones ya constituidas en años anteriores, en el evento de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, o que no fueran suficientes, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieran sido deducibles o no.

Con fecha 21 de agosto del 2019, se promulgó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atención de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, los cambios en la propuesta de exención y exoneración:

Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores prioritarios que se inicien a partir de agosto del 2019 por 12 años. Contando desde el primer año en el que se generen ingresos deducibles directos y tangibles a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las actividades básicas de Quinto y Guayaquil e dentro de las minas por 8 años. Esta exoneración operará solo en sociedades que generen empleos netos. Para los sectores prioritarios industrial, agroindustrial y agropecuario, dentro de los confines de Ecuador, proveerá de esta exoneración por 15 años.

Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dispositivos relacionados con nuevas inversiones productivas que susciten contratos de inversión.

Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que intervengan en nuevos activos productivos en el país desde el mes de el 95% de las actividades.

Monitoreo de los salidas de crédito tributario de impuestos a la renta.

2019

Saldo al comienzo del año	6,107
Provisión del año	(31,381)
Pagos efectuados (a)	<u>37,441</u>
Saldo al fin del año (Nota 10)	<u>1,227</u>

- 4) Constituye el anticipo pagado y representado de acuerdo a la renta a favor.

17. GESTIÓN DE RIESGOS PARA INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

Riesgo de tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en tasas de interés debido a que la Compañía evalúa préstamos. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre las préstamos con intereses debilitados y instrumentos financieros locales con tasas de interés fijas.

18. EVENTOS OCURRIDOS POSTERIOR A LA FECHA DE RECORTE

Entre el 31 de diciembre del 2018 hasta la fecha de este informe 15 de abril del 2019, no ocurrieron eventos que de acuerdo a la Gerencia de la Compañía pudieran tener repercusiones materiales sobre los estados financieros.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Los estados financieros de EPICPRIA CULTURAL, C.A. LTDA, serán presentados a la Junta de Socios en abril del 2019 para su respectiva aprobación.