

LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

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

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA.

Opinión

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

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

Fundamentos de la opinión

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

Asunto que requiere énfasis

Sin calificar mi opinión, informo que, tal como se explica en la nota 13, la Compañía presenta aportes para futuras capitalizaciones por US\$100 mil, los cuales de acuerdo a NIIF para PYMES no constituyen un instrumento de patrimonio hasta su capitalización. A la fecha de emisión de este informe, los socios de la Compañía soportaron su intención formal de efectuar la mencionada capitalización en el año 2020. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, deben ser leídos considerando este asunto.

Información adicional a los estados financieros auditados

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

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

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; además del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. La Gerencia, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

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

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

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



Esteban Cordoba E.
Auditor Calificado
Licencia No. 1223

Quito, Abril 24 del 2020

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

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
<u>ACTIVOS</u>		En dólares completos	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	24.386	213.641
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	268.097	280.386
Activos por impuestos corrientes	10	65.902	63.237
Inventarios	7	1.551.422	596.707
Otros activos financieros	8	302.153	232.026
Otros activos		<u>42.866</u>	<u>100.018</u>
Total activos corrientes		<u>2.254.826</u>	<u>1.486.015</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Vehículos, muebles y equipos	9	134.122	147.552
Inversión en asociadas		5.100	5.100
Activo por impuesto diferido		3.405	1.706
Otros activos		<u>6.000</u>	<u>5.950</u>
Total activos no corrientes		<u>148.627</u>	<u>160.308</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.403.453</u>	<u>1.646.323</u>

Ver notas explicativas a los estados financieros

Norma Cabrera
Gerente General

William Samaniego B.
Contador General

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

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		En dólares completos	
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	12	371.845	411.990
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por Pagar	11	885.491	278.466
Pasivos por impuestos corrientes	10	46.198	41.687
Obligaciones acumuladas		67.007	62.673
Otros pasivos financieros	13	<u>117.903</u>	<u>192.791</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.488.444</u>	<u>987.607</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros	13	402.406	105.877
Jubilación patronal y desahucio		<u>27.542</u>	<u>25.349</u>
Total pasivos no corrientes		<u>429.948</u>	<u>131.226</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.918.392</u>	<u>1.118.833</u>
PATRIMONIO:	14		
Capital social		2.000	2.000
Aportes para futura capitalización		100.000	206.333
Reserva legal		5.434	5.434
Utilidades retenidas		<u>377.627</u>	<u>313.723</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>485.061</u>	<u>527.490</u>
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		<u>2.403.453</u>	<u>1.646.323</u>

Norma Cabrera
Gerente General

William Samaniego B.
Contador General

LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINARO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>Notas</u>	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
		En dólares completos	
INGRESOS	15	2.907.098	2.922.668
COSTO DE VENTAS	16	<u>-1.743.708</u>	<u>-1.813.637</u>
MARGEN BRUTO		1.163.391	1.109.031
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	16	-818.115	-764.762
GASTOS DE VENTA	16	-119.989	-139.449
COSTOS FINANCIEROS		-136.187	-114.086
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		-14.955	-13.670
OTROS INGRESOS		<u>10.597</u>	<u>405</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		84.742	77.469
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	17	<u>-25.717</u>	<u>-31.851</u>
UTILIDAD DEL AÑO		59.025	45.618
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Nuevas mediciones de provisiones de jubilación		<u>4.602</u>	<u>5.270</u>
y desahucio y total			
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>63.627</u>	<u>50.888</u>

Ver notas a los estados financieros

Norma Cabrera
Gerente General

William Samaniego B.
Contador General

LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>Capital</u>	<u>Aportes futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
	En dólares completos				
Saldos al 31 de diciembre del 2018	2.000	206.333	5.434	313.723	527.490
Utilidad del ejercicio	-	-	-	59.026	59.026
Reclasificaciones		-206.333	-	-	-206.333
Aportes Futura Capitalización					
Otro resultado integral del año	=	<u>100.000</u>		<u>4.878</u>	104.878
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>2.000</u>	<u>100.000</u>	<u>5.434</u>	<u>377.627</u>	<u>485.061</u>

Ver notas a los estados financieros

 Norma Cabrera
 Gerente General

 William Samaniego B.
 Contador General

LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2.919.387	3.050.850
Pagado a proveedores, empleados	-2.983.053	-3.001.954
Costos Financieros	-136.187	-137.247
Otros ingresos (gastos) neto	<u>10.597</u>	<u>405</u>
Efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>-189.256</u>	<u>-87.946</u>
Incremento neto del año	-189.256	-87.946
Saldo al inicio del año	<u>213.642</u>	<u>301.588</u>
Saldo al final del año	<u>24.386</u>	<u>213.641</u>

Ver notas a los estados financieros

Norma Cabrera
Gerente General

William Samaniego B.
Contador General

LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Domicilio y forma legal - **LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA.** es una compañía anónima de nacionalidad ecuatoriana, constituida en julio del año 2002 con un plazo de duración de 50 años. El domicilio principal es la ciudad de Quito y por resolución de la Junta de Socios podrá 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:

- Comercialización, importación, exportación y distribución de toda clase de libros y publicaciones editadas tanto en Ecuador como en el extranjero.
- Comercialización, importación, exportación y distribución de máquinas de oficina, equipos de computación y comunicaciones y de todos sus accesorios y partes.
- Ejercer la representación de empresas nacionales y/o extranjeras, especialmente aquellas que son afines a su objeto social.

COVID - 19

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

2. ADOPCIÓN DE NUEVAS NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

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

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16 - Arrendamientos:

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

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

3. 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 instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada “Beneficios a empleados”, vigente a partir del 1 de enero del 2016, establece que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

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

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

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

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

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

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

Vehículos, muebles y equipos - Las partidas de vehículos, muebles y equipo se miden inicialmente por su costo de adquisición más todos los costos asociados para ponerlos en funcionamiento. Posteriormente se miden al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor. La depreciación de las propiedades y equipo se reconoce en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada. La vida útil y el método de depreciación es revisado al cierre anual. Las adecuaciones e instalaciones arrendadas, a partir de desembolsos superiores a US\$2 mil se activan y amortizan en base al tiempo que reste del arrendamiento definido en cada contrato.

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

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

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

Inversiones en acciones - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía posee una participación del 51% en el capital de la empresa Gruleer Cía. Ltda. La Compañía mide dicha inversión en acciones al costo, debido a que no posee control ni influencia significativa en su participada. Los dividendos procedentes de las mismas se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. ESTIMACIONES CONTABLES Y JUICIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

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

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

5. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Caja	117	921
Bancos locales	<u>24.269</u>	<u>212.720</u>
Total	<u>24.386</u>	<u>213.641</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Cuentas por cobrar comerciales</i>		
Cientes	290.324	276.009
Provisión incobrables	<u>-42.753</u>	<u>-42.753</u>
Subtotal	247.571	233.256
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		
Relacionados	-	33.513
Empleados	20.340	12.694
Tarjetas de crédito	<u>187</u>	<u>923</u>
Subtotal	20.527	47.130
<u>Total</u>	<u>268.097</u>	<u>280.386</u>

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

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

7. INVENTARIOS

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Inventario libros (a)	1.386.825	455.077
Inventario papelería	<u>164.597</u>	<u>141.630</u>
Total	<u>1.551.422</u>	<u>596.707</u>

- (a) En el año 2019, la Administración de la Compañía luego de una evaluación y revisión detallada de sus existencias, reconoció una baja de inventarios de US\$ 71 mil, las cuales fueron debidamente documentadas a través de actas notariadas suscritas con fecha 27 de diciembre. En adición a la referida baja, la Administración no identificó la necesidad de reconocer una provisión por obsolescencia para sus inventarios.

Durante los años 2019 y 2018 los costos de inventarios reconocidos como costo de ventas fueron de US\$1,7 millones y US\$1.8 millones respectivamente.

8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Medidos al costo amortizado:</i>		
Préstamos a relacionados y subtotal (a)	162.153	172.026
Certificado de depósito (b)	<u>140.000</u>	<u>60.000</u>
Total	<u><u>302.153</u></u>	<u><u>232.026</u></u>
Clasificación:		
Corriente	302.153	232.026
Largo plazo	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>302.153</u></u>	<u><u>232.026</u></u>

- (a) Constituyen préstamos no garantizados entregados a relacionados para capital de trabajo. De acuerdo a la evaluación de la Compañía no se identificó un incremento en el riesgo de crédito en relación al año 2018.
- (b) Corresponde a inversión en certificado de depósito a plazo fijo en Banco Amazonas con vencimiento el 10-01-2020 que genera una tasa de interés del 6,5% (para el año 2019) por usd 60 mil.

Adicionalmente, la compañía hizo una inversión con la compra de un bien inmueble por usd 80mil, el mismo que fue vendido en el año 2020.

9. VEHÍCULOS, MUEBLES Y EQUIPO

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Costo	237.166	268.066
Depreciación acumulada	<u>-103.044</u>	<u>-120.514</u>
Total	<u>134.122</u>	<u>147.552</u>

Detalle del saldo netos:

Vehículos	73.564	89.173
Muebles y enseres	48.730	47.079
Equipo de cómputo	10.319	9.931
Equipo y maquinaria	<u>1.509</u>	<u>1.369</u>
Total	<u>134.122</u>	<u>147.552</u>

Movimiento de los saldos de costo:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Saldo al inicio del año	268.066	238.307
Adiciones	9.595	29.759
Bajas	<u>-40.495</u>	=
Saldo al fin del año	<u>237.166</u>	<u>268.066</u>

Movimiento de los saldos de depreciación acumulada:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Saldo al inicio del año	120.514	106.907
Depreciación del año	<u>-17.470</u>	<u>13.607</u>
Saldo al fin del año	<u>103.044</u>	<u>120.514</u>

En el año 2019, existen adiciones en Equipo de Computación y Software, Equipo y Maquinaria, Muebles y Enseres.

Del mismo modo en el año 2019, hubo una baja de un Vehículo, por venta.

10. IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	23.293	33.748
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado – IVA	<u>42.609</u>	<u>29.489</u>
Total	<u>65.902</u>	<u>63.237</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	25.717	31.851
Impuesto al valor agregado IVA por pagar	2.667	1.741
Retenciones de IVA por pagar	4.228	2.217
Retenciones en la fuente por pagar	12.843	5.135
Otros impuestos por pagar	<u>743</u>	<u>743</u>
Total	<u>46.198</u>	<u>41.687</u>

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Proveedores locales:</i>		
Proveedores de mercadería	682.496	89.696
Proveedores de servicios	65.371	63.501
Otros proveedores		<u>9.967</u>
Subtotal	<u>747.867</u>	<u>163.164</u>
<i>Otras:</i>		
Tarjetas de crédito corporativas	119.618	97.804
Empleados	1.345	1.266
Otras	<u>16.661</u>	<u>16.232</u>
Subtotal	<u>137.624</u>	<u>115.302</u>
Total	<u>885.491</u>	<u>278.466</u>

12. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Préstamos garantizados medidos al costo amortizado:</i>		
Banco de Machala	54.000	234.000
Banco Amazonas (1)	158.233	87.110
Banco del Austro (2)	114.567	61.458
Banco Guayaquil (3)	30.000	12.000
Banco Pichincha (4)	<u>15.044</u>	<u>17.422</u>
Subtotal	<u>371.845</u>	<u>411.990</u>
Sobregiros bancarios y subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>371.845</u>	<u>411.990</u>
Clasificación:		
Corriente (a)	371.845	411.990
Largo plazo	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>371.845</u>	<u>411.990</u>

a) Al 31 de diciembre de 2018, la Administración no clasificó la porción corriente y largo plazo de sus préstamos. Para el año 2019, la misma decidió no corregir dicho error re expresando la información para propósitos comparativos ya que consideró que carecía de importancia relativa.

(1) Constituyen cuatro obligaciones por créditos de consumo con Banco Amazonas por, US\$54000 , US\$70000, US\$ 20000 con vencimientos en febrero, marzo del 2020 y abril 2021 respectivamente, que devengan tasas de interés del 10,21%.

(2) Constituye 2 préstamos contratados con Banco del Austro, uno por usd 70 mil con vencimiento hasta junio del 2021, y dos por usd 80 mil con vencimiento hasta enero del 2021 que devengan una tasa de interés del 10,21%, en ambos casos. El referido préstamo está garantizado a través de una hipoteca a favor de dicha institución financiera por US\$245 mil.

(3) Constituye préstamo contratado con Banco Guayaquil con vencimiento hasta junio del 2020, que devenga una tasa de interés del 9.96%.

(4) Constituye préstamo contratado con Banco Pichincha con vencimiento hasta diciembre del 2022, que devenga un interés del 6,36%

13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>No garantizados medidos al costo amortizado:</i>		
Préstamos de relacionados	381.752	129.791
Préstamos de terceros	27.129	63.000
Gruleer Libreros y Editores	-	93.511
Maya Ediciones	<u>105.266</u>	<u>462</u>
Subtotal	<u>514.147</u>	<u>286.764</u>
<i>Otros:</i>		
Concesionario de vehículos y subtotal	<u>6.162</u>	<u>11.904</u>
Total	<u>520.309</u>	<u>298.668</u>
Clasificación:		
Corriente	117.903	192.791
Largo plazo	<u>402.406</u>	<u>105.877</u>
Total	<u>520.309</u>	<u>298.668</u>

Corresponde a préstamos entre relacionadas, así como, la reclasificación de la cuenta Aportes Futura Capitalización al Pasivo como Instrumento Financiero.

14. 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 5% de la utilidad líquida anual sea apropiado como reserva legal hasta que la misma como mínimo represente el 20% del capital social. La reserva legal no está disponible para pagar dividendos, sin embargo, puede ser capitalizada completamente.

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

15. INGRESOS

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Detalle desagregado por tipo de ingresos:</i>		
Ventas con tarifa 0%	4.318.702	3.921.146
Ventas con tarifa 12%	78.126	68.136
Descuento en ventas	<u>-</u> <u>1.489.730</u>	<u>-</u> <u>1.066.614</u>
Total	<u>2.907.098</u>	<u>2.922.668</u>

16. COSTOS Y GASTOS

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Costo de ventas	1.743.708	1.813.637
Gastos de administración	818.115	764.762
Gastos de venta	<u>119.989</u>	<u>139.449</u>
Total	<u>2.681.812</u>	<u>2.717.848</u>

ESPACIO EN BLANCO

Detalle de los costos y gastos por su naturaleza:

	Año terminado	Año terminado
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Consumo de inventarios	1.671.756	1.502.547
Baja de inventarios	71.952	311.090
Beneficios del personal	314.696	306.442
Proyecto SBSG - Beneficencia	53.063	107.689
Promociones y publicidad	40.660	107.299
Comisiones a terceros	140.521	86.993
Capacitación y entrenamiento	116.298	71.807
Arriendo	59.029	46.203
IVA cargado al gasto	31.360	21.855
Mantenimiento	28.663	21.531
Honorarios	12.857	14.985
Asesorías editoriales	-	14.430
Depreciación	23.065	13.607
Servicios básicos	9.313	9.910
Servicios profesionales	1.200	9.077
Gastos de viaje	13.744	8.825
Fletes	7.697	8.489
Papelería y materiales	11.797	8.161
Impuestos y contribuciones	7.933	7.696
Leasing vehículos	5.615	6.713
Combustibles	7.012	5.510
Seguros	14.617	5.396
Gastos legales	7.137	3.684
Soporte técnico	1.123	3.341
Otros	<u>30.703</u>	<u>14.568</u>
Total	<u><u>2.681.812</u></u>	<u><u>2.717.848</u></u>

17. GASTO IMPUESTO A LA RENTA

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	84.743	77.469
Gastos no deducibles	<u>18.125</u>	<u>49.935</u>
Utilidad gravable	102.868	127.404
Impuesto a la renta causado (a)	<u>25.717</u>	<u>31.851</u>
Anticipo calculado	=	<u>21.079</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>25.717</u>	<u>31.851</u>

- (a) Las declaraciones de impuestos de la Compañía son susceptibles de revisión desde el año 2017 al 2020. Al 31 de diciembre de 2019, el impuesto causado de es US\$25mil, por lo tanto, la Compañía reconoció en resultados el impuesto a la renta causado.

31. GESTIÓN DE RIESGOS PARA INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

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

32. EVENTOS OCURRIDOS POSTERIOR A LA FECHA DE REPORTE

Excepto por el asunto del COVID-19 mencionado en la Nota 1, entre el 31 de diciembre del 2019 hasta la fecha de este informe 24 de abril del 2020, no ocurrieron eventos que de acuerdo a la Gerencia de la Compañía pudieran tener repercusiones materiales sobre los estados financieros.

33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Los estados financieros de LIBRERÍA CULTURAL CÍA. LTDA. serán presentados a la Junta de Socios en abril del 2019 para su respectiva aprobación.