

1. INFORMACIÓN GENERAL

Domicilio y forma legal - LIBRERÍA CULTURAL CIA. 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 primarias 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.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Bases contables - Los estados financieros de LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA. fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y, a partir del año 2017, con las instituciones 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 NIIF 19 revisada "Ganancias a empíados", 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 habrá utilidades tributarias y si dichos saldos se puedan liquidar.

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 (dislintos a los activos y pasivos financieros designados al valor

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.

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.

Beneficios de dividendos - Jubilación y desahucio - el plan de beneficios se determina en base al método de Unidad de Crédito Proyectada, con la valoración de un experto actuante al final de cada período que se informa. Las nuevas mediciones que generan ganancias o pérdidas actuariales se reflejan inmediatamente en el estado de situación financiera y como contrapartida en otro resultado integral en el año en que se incurren. Las ganancias o pérdidas no se capitalizan 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.

tomando el 15% de las utilidades distribuidas como es requerido por las disposiciones legales vigentes.

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

valor que se espera pagar de acuerdo a las formas de cálculo establecido en la normativa que este vigente, reconocen en el período en el cual los empleados proporcionaron su servicio y se calculan considerando el acumulado a favor de sus empleados en lo que respecta a sueldos y beneficios sociales. Los pasivos se

Beneficios sociales y pensiones 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

las mismas se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

Inversiones en acciones - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía posee una participación del 51% en el capital de la empresa Crutier Cia. Ltda. La Compañía mide dicha inversión en acciones al costo,

baja cuando se vende o cuando no se esporen beneficios económicos futuros del activo a través de su

Retiro o venta de vehículos, muebles y equipo - Las partidas de vehículos, muebles y equipo se dan de

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

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

arrendamiento definido en cada contrato.

partir de desembolsos superiores a US\$2 mil se activan y amortizan en base al tiempo que resta del y le método de depreciación es revisado al cierre anual. Las adecuaciones e instalaciones arrendadas, a propiedades y equipo se reconoce en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada. La depreciación de las rinden al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor. La depreciación de las costo de adquisición más todos los costos asociados para ponerlos en funcionamiento. Posteriormente se

Vehículos, muebles y equipo - Las partidas de vehículos, muebles y equipo se miden inicialmente por su

razonable con cambio en los resultados) se asignan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen 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, se reducen a través de una cuenta de provisión. Los cambios en dicha provisión se reconocen en resultados.

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 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.

Deuda de activos financieros. - La Compañía dará de baja un activo financiero solo si expiran 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 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.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	31/12/18		31/12/17	
		En dólares completos		
Bancos locales	212,720		300,885	
Caja	921		703	
Total	213,641		301,588	

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31/12/18		31/12/17	
		En dólares completos		
Cuentas por cobrar comerciales	276,009		267,871	
Clientes	(42,753)		(42,753)	
Provisión incobrables	233,256		225,118	
Subtotal	280,386		245,686	
Otras cuentas por cobrar	33,513		18,064	
Relacionados	12,694		2,504	
Empleados	923		2,504	
Tarjetas de crédito	47,130		20,568	
Subtotal	280,386		245,686	

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

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

6. INVENTARIOS

	31/12/18		31/12/17	
		En dólares completos		
Inventario libros (a)	453,077		677,453	
Inventario papelería	141,630		138,191	
Total	596,707		815,644	

(a) En el año 2018, la Administración de la Compañía luego de una evaluación y revisión detallada de sus existencias, reconoció una baja de inventarios de US\$311 mil, las cuales fueron debidamente documentadas a través de actas notariales suscritas con fecha 22 de noviembre y 20 de diciembre del año 2018, respectivamente. En adición a la referida baja, la Administración no identificó la necesidad de reconocer una provisión por obsolescencia para sus inventarios.

Durante los años 2018 y 2017 los costos de inventarios reconocidos como costo de ventas fueron de US\$1,8 millones y US\$1,7 millones respectivamente.

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Medidas al costo amortizado:			
Préstamos a relaciones y subtotal (a)	172,026	97,781	60,000
Certificado de depósito (b)	—	—	60,000
Total	232,026	157,781	157,781
Clasificación:			
Corriente	232,026	157,781	—
Largo plazo	—	—	—
Total	232,026	157,781	157,781
(a) Constituyen préstamos no garantizados otorgados 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 2017.			
(b) Corresponde a inversión en certificado de depósito a plazo fijo en Banco Amazonas con vencimiento en enero del año 2020 que genera una tasa de interés del 6.5%.			
8. VEHICULOS, MUEBLES Y EQUIPO			
	31/12/18	31/12/17	En dólares completos
Costo	268,066	238,307	
Depreciación acumulada	(120,514)	(106,907)	
Total	147,552	131,399	
Detalle del saldo neto:			
Vehículos	89,173	73,014	
Muebles y enseres	47,079	47,458	
Equipo de cómputo	9,931	9,134	
Equipo y maquinarias	1,369	1,794	
Total	147,552	131,399	
Movimiento de los saldos de costo:			
	31/12/18	31/12/17	
Saldo al inicio del año	238,307	229,623	
Adiciones	29,759	8,684	
Saldo al fin del año	268,066	238,307	
Movimiento de los saldos de depreciación acumulada:			
	31/12/18	31/12/17	
Saldo al inicio del año	106,907	93,217	
Depreciación del año	13,607	13,690	

Prestamos garantizados medidos al costo amortizado:

Banco de Machala (1)
Banco Amazonas (2)
Banco del Austro (3)
Banco Guayaquil (4)

234,000	87,110
61,458	12,000
75,897	
81,537	
354,252	30,000

En dólares completos

31/12/18	31/12/17

11. PRESTAMOS

Proveedores locales:
Proveedores de mercadería
Proveedores de servicios
Otros proveedores
Subtotal

Otras:
Tarjetas de crédito corporativas
Empleados
Otras
Subtotal

278,466	228,466
115,302	16,232
1,266	1,266
97,804	36,848
163,164	312,492
9,967	645
63,501	53,270
89,696	258,577
317,164	312,492
115,302	38,114
16,232	-
1,266	350,607

En dólares completos

31/12/18	31/12/17

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Activos por impuestos corrientes:
Crédito tributario de impuesto a la Renta
Crédito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA

Pasivos por impuestos corrientes:
Impuesto a la renta por pagar
Impuesto al valor agregado IVA por pagar
Retenciones de IVA por pagar
Retenciones en la fuente por pagar
Otros impuestos por pagar

41,687	43,765
33,748	29,839
29,489	13,908
63,237	43,747
31,851	23,732
1,741	1,138
2,217	1,886
5,135	8,312
743	8,677
41,687	43,765

En dólares completos

31/12/18	31/12/17

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Saldo al fin del año

120,514	106,907
---------	---------

a) Al 31 de diciembre de 2017, la Administración no clasificó la porción corriente y largo plazo de sus préstamos. Para el año 2018, la Administración decidió no corregir dicho error re expresando la información para propósitos comparativos, ya que consideró que correcta fue la importancia relativa para los usuarios de los estados financieros.

En dólares completos

129,791	462	286,764
63,000	93,511	
23,000	45,181	
123,056	53,793	245,030

Erreiamos de referenda
Gratuitos laboratorios y Edificios Estomatológicos C.A. Ltda.
Maya Ediciones Mayedic C.A. Ltda.

[B107425]

Concessionario de vehículos y subtotal

Total:

Classification:

Abstract

1810

Capital social - El capital social es de US\$2,000 dividido en 2,000 participaciones con un valor nominal de US\$1 por cada una. Las participaciones otorgan voto y derecho a dividendos.

Reserva legal - Las 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.

**Partes para firmas electrónicas - constituyen aportes con capital en años anteriores, para los cuales los Socios de la Compañía aportaron su inversión formal de capitalización en el primer semestre del año 2019*

En dólares completos

Detalle desgruendo por tipo de ingreso:% of vents con-
taining (a)

Ventas con tarifa 12%

INTELLIGENCE INFORMATION

[104]

15. COSTOS Y GASTOS

Año terminado	Año terminado
---------------	---------------

Detalle de los costos y gastos por su naturaleza:

Año terminado 31/12/18
Año terminado 31/12/17

Costo de ventas	1,813,637	1,718,993
Gastos de administración	764,762	521,957
Gastos de venta	139,449	97,612
Total	2,717,848	2,338,562

En dólares completos

31/12/18 31/12/17

Consumo de inventarios	1,502,547	1,562,785
Manja de inventarios	311,090	156,207
Beneficios del personal	306,442	330,941
Proyecto SIBSI - Biotecnología	107,689	21,831
Promociones y publicidad	107,299	59,391
Comisiones a terceros	86,993	1,059
Capacitación y entrenamiento	71,807	43,764
Arriendo	46,203	24,933
IVA cargado al gasto	21,855	12,810
Intencimiento	21,531	14,221
Donativos	14,985	14,430
Asesorías editoriales	13,607	13,691
Depreciación	9,910	12,997
Servicios básicos	9,077	5,796
Servicios profesionales	8,825	12,405
Gastos de viaje	8,489	10,501
Fletes	8,161	7,874
Papelaría y materiales	7,696	17,461
Impuestos y contribuciones	6,713	719
Leasing vehiculos	5,510	2,433
Combustibles	5,396	4,335
Seguros	3,684	70
Gastos legales	3,341	1,515
Seporite idemico	14,568	20,823
Otros		
Total	2,717,848	2,338,562

En dólares completos

Año terminado	31/12/18	31/12/17
En dólares completos		

Unidad contable antes de impuesto a la renta	77,469	45,819
(Gastos no deducibles)	49,935	62,054
Utilidad gravable	127,404	107,873
Impuesto a la renta causado (a)	31,851	23,732
Anticipo calculado	21,029	—
Impuesto a la renta cargado a resultados	31,851	23,732

(a) De acuerdo a la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula con la tasa del 25% de la utilidad gravable (22% para el año 2017). Las declaraciones de impuestos de la Compañía son susceptibles de revisión desde el año 2015 al 2018. Al 31 de diciembre de 2018, el impuesto causado de US\$32 mil fue mayor al anticipo calculado, por lo tanto, la Compañía reconoció en resultados el impuesto a la renta causado.

Asuntos sobre cambios tributarios

El Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera establece que será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilatorias 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 revertirse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieron sido deducibles o no.

Con fecha 21 de agosto del 2018, se promulgó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, los cambios más importantes se detallan a continuación:

Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inició a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y indirectamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o de fuera de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los caudales de frontera, gozará de esta exoneración por 15 años.

Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas - ISLD en los pagos realizados al exterior por que suscriban importación de bienes y dividendos relacionados con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.

Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde el mes de mayo del 2018 de las utilidades.

Movimiento de los saldos de crédito tributario de impuesto a la renta:

Año terminado

31/12/18

Saldos al comienzo del año	6,107
Provisión del año	(31,851)
Pagos efectuados (a)	27,641
Saldos al fin del año (Nota 10)	1,897

a) Constituye el anticipo pagado y retenciones de impuesto a la renta a favor.

17. 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 y instituciones financieras locales con tasas de interés fijas.

18. EVENTOS OCURRIDOS POSTERIOR A LA FECHA DE REPORTE

Dentro 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 LIBRERÍA CULTURAL CIA. LTDA. serán presentados a la Junta de Socios en abril del 2019 para su respectiva aprobación.

WILLIAN SAMANIEGO R.
CONTADOR