

MAYA EDICIONES MAYEDIC CIA. LTDA.	
Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 e Informe del Auditor Independiente	

Indice	
Informe del auditor independiente	3
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

A los señores socios de MAYA EDICIONES MAYA DIC CIA. LTDA.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de MAYA EDICIONES MAYA DIC 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 2018, 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 MAYA EDICIONES MAYA DIC CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en ese fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMIS 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 MAYA EDICIONES MAYA DIC 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 he cumplido las demás responsabilidades de ética de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. 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 9, la Compañía presentaría aportes para futuras capitalizaciones por US\$192 mil, los cuales de acuerdo a NIIF para PYMIS no constituyen un instrumento de patrimonio hasta su capitalización. A la fecha de emisión de este informe, los socios de la Compañía reportaron su intención formal de efectuar la mencionada 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

Se modificar 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 2 de abril del 2018.

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 Corporativas, 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 los Estados Financieros

Los objetivos de un 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 influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría adecuada 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, diséñé 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 intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.

- Obvine 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.

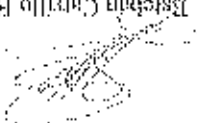
- Concluí sobre la adecuación de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluí si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la 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 mi 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 futuras 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 Corporación respecto a varios otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Quito, Abril 15 del 2019

Isabelita Carrillo R.
Auditor Certificado
Licencia No. 1223



MAVA BIOTECNOLÓGICAS S.A. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Notas 31.12.2017 31.12.2017

ACTIVOS		en dólares colombianos	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	1.220	2.246	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	468.639	195.634
Activos por impuestos corrientes	6	26.870	10.719
Inventarios	3	542.165	476.205
Otros activos		17.870	250.909
Total activos corrientes		1.056.754	935.733
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Veículos, equipos y muebles		14.129	16.132
Otros activos fijos		31.627	180.408
Activo por impuesto diferido		1.160	
Total activos no corrientes		45,916	196,542

TOTAL ACTIVOS 1.103.670 1.051.885

Ver notas explicativas a los estados financieros

Solimar Martínez
Gerente General

William Segura El
Gerente General

Notas 31.12.2018 31.12.2017

PASIVOS Y PATRIMONIO

En dólares completos

PASIVOS CORRIENTES:

Prestamos
 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

7 548,247 503,844

Impuestos por impuestos corrientes

6 78,534 13,816

Coligaciones acumuladas

40,534 23,325

Pasivos de control

5,000 469

Total pasivos corrientes

672,335 644,114

PASIVOS NO CORRIENTES:

Otros pasivos financieros

8 61,735 109,192

Subscripción patronal y desahucio

25,145 30,704

Total pasivos no corrientes

87,080 139,896

TOTAL PASIVOS

759,415 784,010

PATRIMONIO:

Capital social

26,600 26,600

Aportes futura capitalización

192,272 192,272

Reserva legal

16,087 16,087

Reserva de capital

16,563 16,563

Reserva facultativa

354 354

Utilidades acumuladas

82,379 13,999

TOTAL PATRIMONIO

531,255 267,875

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

1,103,670 1,051,885

Soleidad Martínez
 Gerente General
 Wilfrido Martínez
 Contralor General

MAVA ERIKONERIS S.A. ESTADO CIAL. FRYA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Fecha: 31.Dic.2018
 31.Dic.2017
 En dólares completos

10	1,170,002	834,346
11	(357,100)	(548,112)
MARGEN BRUTO		
	412,902	276,014
11	(250,755)	(206,609)
	(14,071)	(9,011)
	(49,904)	(41,615)
	(16,950)	(3,482)
	5,829	3,231
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		
	96,651	19,728
12	(29,931)	(18,044)
GASTO IMPUESTO A LA RENTA		
	66,120	11,684
UTILIDAD DEL AÑO		
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
Nuevas mediciones de provisiones de jubilación y desahucio y otros		
	260	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		
	66,380	11,684

Ver notas a los estados financieros

Micaela Urrutia
 Soledad Marín
 Gerente General
 William Santiago H.
 Contralor General

UNRECORDED TO SOURCE
 THE FOLLOWING SUBJECTS HAVE

Ver todas o los estadísticas financieras

Saldo al 31 de diciembre del 2017		Unidad del ejercicio		Saldo al 31 de diciembre del 2018	
Aporte futuro	192,272	66,120	26,608	182,272	66,120
Reserva legal	16,087	66,120	26,608	16,087	66,120
Reserva de capital	16,563	66,120	26,608	16,563	66,120
Reserva	354	66,120	26,608	354	66,120
Unidades	304,256	66,120	26,608	304,256	66,120
Total	304,256	66,120	26,608	304,256	66,120

Sofstad, Matthew
Cofounder (General)Walter Schmitz Hugo B.
Contador General

MAVA EDICIONES ASESORIA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

31.12.2019	31.12.2017	En dólares completos
Utilidad neta del año	66,120	11,684
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo en actividades de operación:		
Depreciación de vehículos, muebles y equipo	8,512	8,104
Provisión cuentas deudas cobro		9,916
Provisión jubilación patronal y desahucio	3,495	8,035
Baja de inventarios	29,615	
Impuesto diferido	1,360	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar comerciales y otros cuentas por cobrar	(227,975)	130,428
por cobrar		
Inventarios	(63,960)	(315,309)
Mixos pasivos	161,856	(159,461)
Impuestos	64,738	320,639
Cuentas por pagar comerciales	44,403	
Obligaciones reconocidas	17,209	(46,276)
Pasivo de excedido	4,531	489
EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	82,698	(12,994)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de vehículos, equipos y muebles y total	(6,489)	(2,557)
Disminución (incremento) de otros activos financieros	68,373	(109,600)
Efectivo utilizado en actividades de inversión	61,884	(107,557)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (pago) de préstamos	(98,151)	81,091
Incrmento (disminución) de otros pasivos financieros	(47,457)	45,879
Efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	(145,698)	126,970
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Aumento (disminución) neta del año	(1,326)	(8,581)
Saldo al comienzo del año	2,246	10,827
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	1,220	2,246

Ver notas a los estados financieros

Solimar Muñoz
Gerente General

William Sarmiento B.
Comedor General

1. INFORMACIÓN GENERAL

Exposición y forma legal - MAVA EDICIONES MAYEDIC CIA. LTDA. es una compañía limitada nacionalidad ecuatoriana, constituida en julio del año 1992 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 - La actividad principal de la Compañía es la edición, impresión, producción y diseño, levantamiento de mapas, libros y materiales cartográficos.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Bases contables - Los estados financieros de MAVA EDICIONES MAYEDIC 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 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 determinar si es probable que en el futuro tendrán utilidades tributarias y si dichos saldos se puedan liquidar.

Veículos, equipos y muebles - Las partidas de vehículos, equipos y muebles 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 partidas se reconoce en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada. La vida útil y le método de depreciación es revisado al cierre anual.

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

Tipo de activo	% de depreciación
	% de
Muebles y equipo de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipos de comunicación	33%
Vehículos	20%

Rotro 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.

Beneficios sociales y patrimoniales 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 proporcionan su servicio y se calculan considerando el valor que se espera pagar de acuerdo a las formas de cálculo establecido en la normativa que está vigente.

Participación a empleados - 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 distribuyibles como es requerido por las disposiciones legales vigentes.

Beneficios de jubilación y de retiro - el plan de pensiones 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 reconocen 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 intereses - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta cualquier descuento, comisión o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los intereses se reconocen cuando se transfieren al control de los bienes al cliente.

Costos y gastos - se reconocen al costo histórico en la medida en que son inmutables, 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 (distinguiendo 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 intereses durante el plazo del instrumento. Para

los activos financieros medidos al costo amortizado la tasa de interés efectiva es la tasa que descontaría exactamente los flujos futuros y los costos de transacción con el valor bruto del instrumento a su reconocimiento inicial. Las 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 se eliminado 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.

Cuentas activas financieras - 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.

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

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.

3. ESTIMACIONES CONTABLES Y JUICIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

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

Provisiones por deterioros de activos - 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. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En dólares completos			
	31/12/18		31/12/17
<i>Cuentas por cobrar comerciales</i>	476,935	208,276	
<i>Provision incoobrables</i>	(12,757)	(12,757)	
<i>Subtotal</i>	464,178	195,519	
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	4,451	135	
Total	468,629	195,654	

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 cursó y que la provisión de inventarios registrada en libros es adecuada para cubrir los saldos con evidencia objetiva de derecho.

5. INVENTARIOS

	31/12/18	31/12/17
En dólares contables		
Inventario mercadería	542,165	476,205
Total	542,165	476,205

(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\$49 mil, la cual fue debidamente documentada a través de actas escriturales suscritas con fechas 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.

(b) Durante los años 2018 y 2017 los costos de inventarios reconocidos como costo de ventas fueron de US\$957 mil y US\$548 mil respectivamente.

6. IMPUESTOS CORRIENTES

	31/12/18	31/12/17
En dólares contables		
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la Renta	13,884	7,935
Crédito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA	12,986	2,784
Total	26,870	10,719
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	29,931	8,044
Impuesto al valor agregado IVA por pagar	41,592	1,930
Retenciones de IVA por pagar	1,852	1,842
Retenciones en la fuente por pagar	5,179	13,816
Total	78,554	13,816

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31/12/18	31/12/17
En dólares contables		
<i>Proveedores locales:</i>		
Proveedores	509,666	497,200
Reclamados	27,957	6,644
Tarjetas de crédito	10,624	503,844
Total	548,247	1,007,688

8. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

No garantizan masidas al costo amortizado:
Préstamos de relacionados
Préstamos de terceros

Total	61,735	109,192
Préstamos de relacionados	11,243	88,490
Préstamos de terceros	50,492	20,702

9. PATRIMONIO

Capital social - El capital social es de USD26,600 dividido en 26,600 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 ocupe 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 en efectivo en años anteriores, para los cuales los Socios de la Compañía reportaron su intención formal de capitalizarlos en el primer semestre del año 2019.

Reserva de capital y facultativa - Corresponden a reservas constituidas en ejercicios anteriores con la aprobación de la Junta de Socios.

10. INGRESOS

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

Detalle desagregado por tipo de ingresos:
Librería Cultural Cía. Ltda.
Ministerio de Educación
Edimun S.A.
Otros

993,286	346,598	234,320
549,044	10,982	821,346
1,370,002	30,118	1,370,002

11. COSTOS Y GASTOS

Detalle de los costos y gastos por su naturaleza:	En dólares completos	
	Alto terminado	Alto terminado
Costo de ventas	957,100	548,332
Gastos de administración	250,755	206,009
Gastos de venta	14,071	9,011
Total	<u>1,221,926</u>	<u>763,352</u>

12. GASTO IMPUESTO A LA RENTA

En dólares completos	En dólares completos	
	Alto terminado	Alto terminado
Consumo de inventarios	568,826	386,670
Costo de proyectos edilicios	338,660	161,662
Baja de inventarios	49,614	
Beneficios del personal	168,404	145,626
Publicidad y promociones	14,071	9,011
Impuestos y contribuciones	17,308	480
Arrendos	7,680	7,680
Honorarios profesionales	9,856	1,968
Mantenimiento	2,190	3,739
Depreciación	8,512	8,004
Otros	36,796	38,512
Total	<u>1,221,926</u>	<u>763,352</u>

Utilidad contable antes de impuesto a la renta	96,051	19,728
Gastos no deducibles	23,673	16,335
Utilidad gravable	119,724	36,563
Impuesto a la renta causado (a)	29,931	8,044
Anticipo calculado	7,788	9,118
Impuesto a la renta pagado a resultivos	29,931	8,044

(m) 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 2016 al 2018. A 31 de diciembre de 2018, el impuesto causado de US\$30 mil fue mayor al anticipo causado, 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 recuperación 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 jubilares petroleras 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 hayan sido utilizadas, deberán revertirse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren 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 privados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Cuenca, o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores privados industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los sectores de minería, ganadería de esta exoneración por 15 años.

Exoneración del impuesto a la renta de Divisas - USD en los pagos realizados al exterior por 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 reinvertan en nuevos activos productivos en el país desde el menos al 50% de las utilidades.

Idonimiento de los saldos de impuesto a la renta por pagar

Año terminado		31/12/18	
		Saldo al comienzo del año	Provisión del año
		Pagos efectuados (a)	Saldo al fin del año (Nota 6)
		109	29,931
		(13,993)	16,047
		a) Consiste en el anticipo pagado y retenciones de impuestos a la renta a favor.	

13. 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 celebra 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 mitigar el riesgo de incumplimientos.

Riesgo de tipo de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en lasas de interés debido a que la Compañía contrae préstamos. El riesgo es mitigado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos con tasas fijas y variables.

14. EVENTOS OCURRIDOS POSTERIOR A LA FECHA DE REPORTE

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.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Los estados financieros de LIDERBILIA COMERCIAL S.A. S. de RL, serán presentados a la Junta de Socios en el mes de abril del 2019 para su respectiva aprobación.