

1. INFORMACIÓN GENERAL

Origen y forma legal - MAYA EDICIONES MAYEDIC CIA. LTDA. es una compañía limitada de nacionalidad costarricense, 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 textos, libros y materiales enciclopédicos.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Base contable - Los estados financieros de MAYA 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 certificación 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 base 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 revierten 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.

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

bajo al método de línea recta sobre la vida útil estimada. La vida útil y el método de depreciación se revisan al menos anual.

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

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

Reventa 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 patronales por pagar - La Compañía reconoce pasivos por los beneficios acumulados a favor de sus empleados en la 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 este 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 distribuidas como es requerido por las disposiciones legales vigentes.

Beneficios definidos - Jubilación y pensiones - el plan de beneficios se determina en base al método de Unidad de Crédito Proyectada, con la valoración de un experto actuaria al final de cada período que se informa. Las nuevas mediciones que generan ganancias o pérdidas acumulables se reflejan 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.

Gastos y costos - se reconocen al costo histórico en la medida en que son líquidos, 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 de activos y pasivos financieros (disminutos 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.

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.

Clasificación de activos financieros - La Compañía dará 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 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.

3. ESTIMACIONES CONTABLES Y JUICIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Deferral 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 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

	31/12/18	31/12/17
Cuentas por cobrar comerciales	476,935	208,276
Clientes	(12,757)	(12,757)
Provisión incobrables	464,178	195,519
Subtotal	468,629	195,654
Otras cuentas por cobrar	4,451	135
Empleados y subtotal	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 concluyó que la provisión de incobables registrada en libros es adecuada para cubrir los saldos con evidencia objetiva de deterioro.

5. INVENTARIOS

	31/12/18	31/12/17
En dólares completos		
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 notariales suscritas con fechas 22 de noviembre y 20 de diciembre del año 2018, respectivamente. En adición a la reforma baja, la Administración no reconoció 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 completos		
Activos por impuestos corrientes:		
Credito tributario de Impuesto a la Renta	13,884	7,935
Credito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	12,986	2,784
Total	26,870	10,719
Pasivos por impuestos corrientes:		
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	3,842
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 completos		
Proveedores locales:		
Proveedores	509,666	497,200
Retenidos	27,957	-
Tarjetas de crédito	10,624	6,644
Total	548,247	503,844

OTROS PASIVOS FINANCIEROS

En dólares completos		31/12/18	
No garantizados medidos al costo amortizado:			
Préstamos de relacionados	11,243	50,492	88,490
Préstamos de terceros			20,702
Total	61,735	109,192	109,192
Clasificación:			
Corriente	61,735	109,192	
Largo plazo			109,192
Total	61,735	109,192	109,192

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/18	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos		31/12/17	
Alto terminado			
Alto terminado			

En dólares completos</	
------------------------	--

9. INGRESOS

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 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 soporaron 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.

Detalle desagregado por tipo de ingresos:

Librería Cultural Cta. Ltda.	993,286	549,044
Ministerio de Educación	346,598	234,320
Rdium S.A.	30,118	40,982
Otros		
Total	1,370,002	824,346

10. COSTOS Y GASTOS

Año terminado	31/12/18	31/12/17	En dólares completos
Costo de ventas	957,100	548,332	
Gastos de administración	250,755	206,009	
Gastos de venta	14,071	9,011	
Total	1,221,926	763,352	

Detalle de los costos y gastos por su naturaleza:

11. GASTO IMPUESTO A LA RENTA

Año terminado	31/12/18	31/12/17	En dólares completos
Consumo de inventarios	568,826	386,670	386,670
Costo de proyectos edilicios	338,660	161,662	161,662
Baja de inventarios	49,614	145,626	145,626
Beneficios del personal	168,404	9,011	9,011
Publicidad y promociones	14,071	480	480
Impuestos y contribuciones	17,308	7,680	7,680
Arrendos	9,856	1,968	1,968
Honorarios profesionales	2,199	3,739	3,739
Mantenimiento	8,512	8,004	8,004
Depreciación	36,796	38,512	38,512
Otros	1,221,926	763,352	763,352
Total	1,221,926	763,352	763,352

Unidad contable antes de impuesto a la renta	96,051	19,728
Gastos no deducibles	23,673	16,835
Utilidad gravable	119,724	36,563
Impuesto a la renta causada (a)	29,931	8,044
Anticipo calculado	7,788	9,118
Impuesto a la renta cargado a resultados	29,931	8,044

(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 2016 al 2018. Al 31 de diciembre de 2018, el impuesto causado de US\$30 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 que obtengan directamente 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 inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores prioritarios industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán 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 dividendos relacionados con nuevas inversiones productivas que suscitan 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 al menos el 50% de las utilidades.

Movimiento de los saldos de impuesto a la renta por pagar

Año terminado	31/12/18
Saldos al comienzo del año	109
Provisión del año	29,931
Pagos efectuados (a)	(13,993)
Saldos al fin del año (Nota 6)	16,047

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

12. 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.

13. 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.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

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


WILLIAN SAMANIEGO B.
CONTADOR