

**MAYA EDICIONES MAYEDIC CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Domicilio y forma legal - MAYA EDICIONES MAYEDIC CIA. LTDA. es una compañía limitada de 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 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 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, 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 el método de depreciación es revisado al cierre anual.

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

<u>Tipo de activo</u>	<u>% de depreciación</u>
Muebles y equipo de oficina	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.

**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 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 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.

Baja 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

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. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
<i>Cuentas por cobrar comerciales</i>		
Clientes	337.104	476.935
Provisión incobrables	<u>(12.757)</u>	<u>(12.757)</u>
Subtotal	324.347	464.178
 <i>Otras cuentas por cobrar</i>		
Empleados y subtotal	<u>1.745</u>	<u>4.451</u>
 <u>Total</u>	<u>326.091</u>	<u>468.629</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.

## 5. INVENTARIOS

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
Inventario mercadería (a)	-	<u>542.165</u>
Total	=	<u>542.165</u>

(a) En el año 2019, la Administración de la Compañía luego de una evaluación decidió que a partir de este año la actividad económica será exclusivamente de Edición y Venta de Derechos de Autor. Razón por la cual, se facturó el 100% de existencias de inventario.

## 6. IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	10.295	13.884
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>2.325</u>	<u>12.986</u>
Total	<u>12.620</u>	<u>26.870</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	14.675	29.931
Impuesto al valor agregado IVA por pagar	14.040	41.592
Retenciones de IVA por pagar	390	1.852
Retenciones en la fuente por pagar	<u>4.007</u>	<u>5.179</u>
Total	<u>33.112</u>	<u>78.554</u>

## 7. OTROS ACTIVOS

Corresponden a distintos proyectos de edición de textos escolares para pre escolar, escolar, bachillerato, que se desarrollan para ser autorizados por parte del ministerio del ramo para ser comercializado los derechos de edición.

## 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
<i>Proveedores locales:</i>		
Proveedores	92.849	509.666
Tarjetas de crédito	9.122	10.624
Relacionados	-	<u>27.957</u>
Total	<u>101.971</u>	<u>548.247</u>

En el año 2019, se realizaron abonos importantes a los prestadores de servicios de impresión.

## 9. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
<i>No garantizados medidos al costo amortizado:</i>		
Préstamos de relacionados	9.064	11.243
Préstamos de terceros	<u>490</u>	<u>50.492</u>
Total	<u>9.554</u>	<u>61.735</u>
Clasificación:		
Corriente		
Largo plazo	<u>9.554</u>	<u>61.735</u>
Total	<u>9.554</u>	<u>61.735</u>

## 10. 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 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 primer semestre del año 2020

## 11. INGRESOS

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
<i>Detalle desagregado por tipo de ingresos:</i>		
Librería Cultural Cía. Ltda.	970.063	993.286
Ministerio de Educación	117.000	346.598
Otros	<u>119.094</u>	<u>30.118</u>
Total	<u>1.206.157</u>	<u>1.370.002</u>

## 12. COSTOS Y GASTOS

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
Costo de ventas	786.939	957.100
Gastos de administración	322.988	250.755
Gastos de venta	<u>5.076</u>	<u>14.071</u>
Total	<u>1.115.004</u>	<u>1.221.926</u>

Detalle de los costos y gastos por su naturaleza:

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
Consumo de inventarios	578.974	568.826
Costo de proyectos editoriales	207.965	338.660
Baja de inventarios	-	49.614
Beneficios del personal	204.138	168.404
Publicidad y promociones	4.189	14.071
Impuestos y contribuciones	26.929	17.308
Arriendos	3.780	7.680
Honorarios profesionales	15.332	9.856
Mantenimiento	2.571	2.199
Depreciación	4.874	8.512
Otros	<u>66.252</u>	<u>36.796</u>
Total	<u>1.115.004</u>	<u>1.221.926</u>

### 13. GASTO IMPUESTO A LA RENTA

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	<b>En dólares completos</b>	
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	50.668	96.051
Gastos no deducibles	<u>8.032</u>	<u>23.673</u>
Utilidad gravable	58.700	119.724
Impuesto a la renta causado (a)	<u>14.675</u>	<u>29.931</u>

(a) De acuerdo a la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula con la tasa del 25% de la utilidad gravable. Las declaraciones de impuestos de la Compañía son susceptibles de revisión desde el año 2016 al 2019.

### 14. 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.

### 15. EVENTOS OCURRIDOS POSTERIOR A LA FECHA DE REPORTE

Entre el 31 de diciembre del 2019 hasta la fecha de este informe 27 de abril del 2020, no ocurrieron eventos que de acuerdo a la Gerencia de la Compañía pudieran tener repercusiones materiales sobre los estados financieros.

### 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Los estados financieros de MAYA EDICIONES MAYEDIC CÍA. LTDA. serán presentados a la Junta de Socios en abril del 2020 para su respectiva aprobación.