



Índice

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
EDITORIAL GLOBALDIDACTIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA. LTDA.:

Quito, Abril 15 de 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de EDITORIAL GLOBALDIDACTIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados y estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, no fueron examinados, sin embargo las cifras por el año terminado en esa fecha, se incluyen para propósitos comparativos.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de EDITORIAL GLOBALDIDACTIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

QUITO

Av. Paul River N30-54 y José Orta
Edif. MOKAI BUSINESS CENTER Q1, 20A
(593 2) 32 37 552 / 32 37 509
0998245701
info@auditooll.com.ec

GUAYAQUIL

Puerto Santa Ana - Ciudad del Río
Edif. THE POINT Piso 20 Of. 2011
(593-4) 45 41 448

Independencia

Somos independientes de EDITORIAL GLOBALPRACTIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA. LDA., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Directorio de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y del Directorio de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración 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 Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, o menos que la Administración tenga

la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio, son responsables 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 nuestra 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 nuestra 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra 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.

- Obtenemos 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.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir 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

concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos 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.

Comunicamos a los responsables de la Administración 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 identificamos en el transcurso de la auditoría.

Fuente: Test

No. de Registro en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: 1060
Fabrizio Ochoa
 Fabrizio Ochoa C.
 Representante Legal
 No. de Licencia Profesional: 30527

EDITORIAL GLOBALPACIFIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

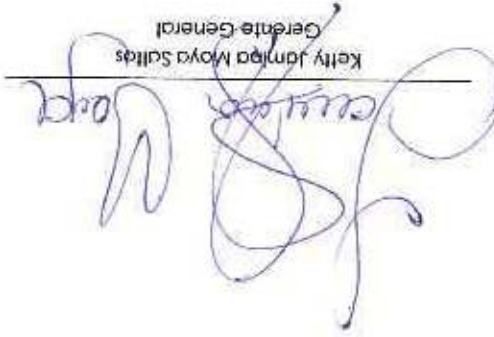
	Notas		Diciembre 2017	Diciembre 2016
Activos:				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	339,882	158,529	
Inversiones corrientes	8	10,036	-	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	9	95,672	159,868	
Otras cuentas por cobrar no relacionados	10	30,410	6,182	
Activos por impuestos corrientes	18	7,530	17,171	
Inventarios	11	79,141	52,220	
Total activos corrientes		562,669	393,969	
Activos no corrientes				
Propiedades y equipos	12	165,853	143,986	
Otros activos no corrientes		530	189	
Total activos no corrientes		166,383	144,175	
Total activos		729,052	538,145	
Pasivos:				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	13	57,565	156,023	
Otras cuentas por pagar no relacionadas	14	62,223	131,844	
Otras cuentas por pagar relacionadas		6,212	11,752	
Obligaciones con instituciones financieras	15	9,799	2,815	
Pasivos por impuestos corrientes	18	3,228	1,090	
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	17	9,819	5,633	
Total pasivos corrientes		148,847	309,157	
Pasivo no corriente				
Otras cuentas por pagar relacionadas	15	75,478	136,634	
Préstamos de socios	16	453,136	59,385	
Total pasivo no corriente		528,614	196,019	
Total pasivos		677,460	505,176	
Patrimonio:				
Capital social	19	400	400	
Reservas	20	501	-	
Resultados acumulados	21	50,690	32,569	
Total patrimonio neto		51,592	32,969	
Total patrimonio neto y pasivos		729,052	538,145	

Kathy Jarama Moya Salto
Gerente General

Karen Velez
Contadora General

EDITORIAL GLOBALDACCIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
Por el período entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Notas		Diciembre 2017	Diciembre 2016
	23	538,160	441,406
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por venta de bienes			
Costo de ventas	24	(142,598)	(202,615)
Ganancia bruta		395,562	238,791
Gastos de administración	25	(323,748)	(179,628)
Gastos de venta	26	(27,793)	(19,128)
Gastos financieros	27	(20,811)	(26,341)
Otros ingresos	28	7,864	9,151
Participación a trabajadores	17	(4,661)	-
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		26,412	22,846
Gasto por impuesto a las ganancias conforme			
Efecto de impuestos diferidos			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones continuadas		18,121	22,846
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones discontinuas		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		18,121	22,846
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		-	-
Resultado integral total del año		18,121	22,846


Kelly Jompa Moya Sullas
Gerente General


Karen Velez
Contadora General

EDITORIAL GLOBALDIDACTIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Reservas Resultados acumulados

	Notas	Capital social	Reserva legal	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Reserva de capital	Utilidades (Pérdidas) neta del ejercicio	Total patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2015		400	-	-	3,270	-	3,670
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas		-	-	6,454	-	-	6,454
Resultado integral total del año		-	-	-	-	22,846	22,846
Saldo al 31 de diciembre de 2016		400	-	(6,454)	3,270	(22,846)	32,969
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas		-	-	(22,846)	-	22,846	-
Resultado integral total del año		-	501	-	-	18,121	18,622
Saldo al 31 de diciembre de 2017		400	501	(29,299)	3,270	18,121	51,592


Kety Jimina Mayo Solís
Gerente General


Karen Vásquez
Contadora General

EDITORIAL GLOBALPRACTIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Notas

Flujos de efectivo por actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes
Efectivo pagado a proveedores y empleados
Impuesto a las ganancias pagado
Intereses (pagados) ganados, netos
Otros (egresos) ingresos, netos

Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos
Efectivo recibido por la venta de propiedades, planta y equipos

Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Efectivo neto (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras
Efectivo neto (pagado) recibido por préstamos de socios
Otras entradas (salidas) de efectivo

Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento

Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año
Efectos de variación en la tasa de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año

Diciembre 2017	Diciembre 2016
606,522	405,558
(725,942)	(385,704)
2,138	-
1,218	(19,854)
(116,064)	0
(35,108)	-
2,480	-
(32,628)	-
(54,171)	-
393,751	-
501	-
340,081	-
191,389	0
158,529	158,529
-	-
349,917	158,529

Kelly Domina Moya Sallos
Gerente General

Karen Vasquez
Contadora General

EDITORIAL GLOBALPACIFIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA. LTDA.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISIO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Resultado Integral Total del año		Notas
2017	2016	
18,121	22,846	
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto		
provisio por (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos		
Provisión para impuesto a las ganancias		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
13,242	23,734	
4,661	-	
8,291	-	
(2,480)	-	
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) Disminución en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar		
(Aumento) Disminución en inventarios		
(Aumento) Disminución en otros activos corrientes		
(Aumento) Disminución en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar		
(Aumento) Disminución en pasivos corrientes por beneficios a los empleados		
(Aumento) Disminución en otros pasivos corrientes		
39,627	(30,718)	
126,920	-	
1,350	(12,673)	
(173,619)	(526)	
(476)	(2,661)	
2,138	-	
(116,064)	-	

Kelly Jamina Moya Sultos
Gerente General

Karen V. Viquez
Contadora General

EDITORIAL GLOBALDIDACTIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA. LTDA.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

a. Descripción

EDITORIAL GLOBALDIDACTIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA. LTDA., con RUC. 1792326028001, domiciliada en la ciudad de Quito – Ecuador, fue constituida el 27 de junio de 2011. Su objetivo principal es brindar los servicios de: a) Elaboración y comercialización de material didáctico para el sistema educativo ecuatoriano. b) Comprar y vender productos derivados de objeto social: todo tipo de transacciones mercantiles dentro del territorio ecuatoriano y fuera de él. c) Importación y exportación de estos productos. d) Industrialización y transformación de productos. e) Prestar servicios de asesoramiento a instituciones educativas como a sus docentes. f) Actividad mercantil en general como comisionista, intermediaria, mandataria, agente y representante de personas naturales o jurídicas. g) Representación de productos, marcas o patentes de empresas, nacionales o extranjeras, relacionadas a su objeto social.

b. Estructura organizacional y societaria

EDITORIAL GLOBALDIDACTIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA. LTDA., cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas – funcionales interrelacionadas.

c. Representante Legal

El Gerente General de la compañía, la señora Kelly Jamina Moya Salas representa a la Compañía. Está encargada de: dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representar en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

d. Composición Societaria

Las participaciones de la Compañía EDITORIAL GLOBALDIDACTIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA LTDA., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del socio	Participaciones	%
Luis Ernesto Moya Hoyos	1	0.25%
Ortega Romo Edwin Rolando	399	99.75%
	400	100%

Se celebra la sesión de participaciones el 26/9/2014 ante la notaría segunda del cantón Quito, con escritura No. 2014-4-17-01-02-P, y actualizado en el Registro Mercantil de Quito el 27/10/2014 con número de repertorio 45207, inscripción 997.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Los notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados integralmente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2017:

Fecha de aplicación obligatoria	Normas
---------------------------------	--------

01-Ene-2017	NIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades"
01-Ene-2017	Modificación a la NIC 7 "Estados de flujos de efectivo"-
01-Ene-2017	Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias"
01-Ene-2018	NIF 9 "Instrumentos Financieros".
01-Ene-2018	NIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"
01-Ene-2018	CINIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"
01-Ene-2018	NIF 16 "Arrendamientos"
01-Ene-2018	Enmienda NIF 2 "Pagos basados en acciones"
01-Ene-2018	Enmienda NIF 4 "Contratos de seguros".

Entroque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIF 9. Entroque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 y sólo si están disponibles durante tres años después

Fecha de aplicación obligatoria	Normas
	NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos".
de esa fecha.	NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos".
01-Ene-2018	NIC 40 "Propiedades de inversión".
1-Ene-2018	Emienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIF 10 "Estados financieros consolidados".
aplazada indefinidamente	CINIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"
01-Ene-2019	NIF 17 "Contratos de seguros"
01-Ene-2021	

NIF 12 "revelación de intereses en otras entidades".

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la NIF 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta.

Modificación a NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".

Emitada en enero de 2016, requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo.

Modificación a NIC 12 "Impuestos a las ganancias".

Emitada en enero de 2016, aclara como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable.

NIF 9 "Instrumentos financieros".

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán

la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

NIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes".

Emitted en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

CINIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas".

Emitted en diciembre de 2016. La interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción o efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que correspondan), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada. La interpretación será de aplicación obligatoria para los ejercicios que comienzan a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida. (*)

NIF 16 "Arrendamientos".

Emitted en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento

contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes", (*)

Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"

Emitada en junio de 2016. Estas enmiendas realizadas abordan las condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo, la clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta y la contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio.

En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la restructuración de los estados financieros de ejercicios anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y se permite su adopción anticipada, (*)

Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"

Emitada en septiembre de 2016. Esta enmienda introduce las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguros. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Valoración, hasta el 1 de enero de 2021.

- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9, permitiendo recalificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su

adopción anticipada es permitida. (*)

NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos".

Esta modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. (*)

NIC 40 "Propiedades de inversión".

Esta modificación aclara cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. (*)

Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados".

Emitada en septiembre de 2014, Estas enmiendas abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Establece que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una subsidiaria o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una subsidiaria. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por ser determinada debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite su adopción inmediata. (*)

CINIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas".

Emitida en junio de 2017. Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. (*)

NIF 17 "Contratos de seguros".

Emitida en mayo de 2017. Este estándar de contabilidad integral para contratos de seguros cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La NIF 17 es efectiva para periodos de reporte que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la NIF 9 y la NIF 15. (*)

(*) **Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la**
Compañía.

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese periodo.

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez como son caja, bancos, incluyendo las inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Periodo y

Otros Resultados Integrales.

4.6. Inversiones corrientes

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en inversiones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición en:

- A valor razonable con cambios en resultados.- En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo con cambios en resultados.

- Disponibles para la venta.- En este grupo contable se registran los activos que fueron adquiridos con el propósito de venderse en el corto plazo. Se miden al valor razonable y las actualizaciones se llevan al patrimonio como otros resultados integrales.

- Mantenidas hasta el vencimiento.- En este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

4.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito).

4.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.9. Inventarios.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito).

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.10. Propiedades y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades y equipo se incluyen en los otros resultados integrales del periodo en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de depreciación.— los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios	20 años	(*)
Muebles y enseres	10 años	(*)
Maquinaria y equipo	10 años	(*)
Equipos de computación	3 años	(*)
Vehículos, equipo de transporte	5 años	(*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.11. Costo por intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el período que se generan.

4.12. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.13. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.14. Préstamos de socios.

En este grupo contable se registran los préstamos con socios. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los socios (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

4.15. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

4.16. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del periodo en el que se genera.

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

4.17. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

4.18. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios.

4.19. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de material didáctico para el sistema educativo ecuatoriano y de productos derivados de Objeto social; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las ventas por asesoramiento a instituciones educativas como a sus docentes. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

4.20. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por el valor neta de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias o de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devenengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de

administración, de venta, financieros y otros.

4.21. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieran afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.22. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.23. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

4.24. Otra información a revelar.

(Si aplicare) Una entidad revelará, en el resumen de las políticas contables significativas o en otras notas, los juicios, diferentes de aquellos que involucren estimaciones que la gerencia haya realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad y que tengan un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Notas 9 y 10), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

Corriente	entre más de	1 y 12	meses	Año terminado en diciembre 31, 2017:	
				Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, (Notas 13 y 14)	Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 2016:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 2015:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 2014:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 2013:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 2012:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 2011:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 2010:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 2009:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 2008:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 2007:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 2006:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 2005:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 2004:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 2003:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 2002:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 2001:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 2000:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1999:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1998:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1997:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1996:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1995:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1994:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1993:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1992:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1991:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1990:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1989:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1988:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1987:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1986:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1985:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1984:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1983:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1982:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1981:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1980:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1979:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1978:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1977:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1976:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1975:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1974:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1973:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1972:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1971:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1970:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1969:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1968:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1967:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1966:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1965:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1964:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1963:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1962:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1961:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1960:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1959:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1958:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1957:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1956:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1955:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1954:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1953:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1952:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1951:					
-	-	-	126,000	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	126,000	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1950:					
-	-	-	299,619	-	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas					
-	-	-	299,619	-	-
Año terminado en diciembre 31, 1949:					
-	-	-	126,000	-	-

El índice de deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	31, 2017
Total pasivos	677,460	505,176
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(339,882)	(158,529)
Total deuda neta	337,578	346,647
Total patrimonio neta	51,592	32,969
Índice de deuda - patrimonio neta	0.15	0.10

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +- 0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Riesgo de calidad de servicio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.
De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

•	Año 2017	-0.20%.
•	Año 2016	1.12%.

Riesgo operacional.

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

Administración de capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital, reservas y resultados acumulados. La Compañía considera que no existieron cambios significativos durante los años 2017 y 2016 en su enfoque de administración de capital.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual o menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos. - en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos. estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
350	350
Caja chica	
Banco del Pichincha	17,617
Bancuador	20,390
Banco Internacional	47,623
Banco del Pacifico	5,063
Banco del Austro	146
Cooperativa CACPE	21
Cooperativa 29 de Octubre	12,220
Banco de Guayaquil	46,330
Banco de Bolivariano	1,202
Banco de Machala	13,319
Cooperativa Jardin Azuayo	377
Banco de Loja	4,641
Banco Produbanco	170,583
	51,051
	339,882
	158,529

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

8. INVERSIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
-	10,036
	(1)
-	10,036
	10,036

Banco Bancuador:
 Inversión al 5.20% de interés nominal anual y
 vencimiento en 14 de marzo de 2018.

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

EDITORIAL GLOBALDIDACTIC ORTEGA & ASOCIADOS
CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

9. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Clasificación	Cuentas por cobrar clientes			
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Corriente	No corriente
	95,672	159,868	95,672	159,868
	95,672	159,868	95,672	159,868

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Clasificación:	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Manuel Zambrano	300	-	30,410	6,182
Franklin Moya	12,925	212	30,410	6,182
Edwin Ortega - Carlos Calcedo	561	3,206	30,410	6,182
Daniel Cruz	2,344	-	30,410	6,182
William Fabara	3,616	21	30,410	6,182
Jorge Cell	687	482	30,410	6,182
Fabrizio Abad	4,049	-	30,410	6,182
Prestamos comisionistas	5,661	-	30,410	6,182
Prestamos Carlos Calcedo	500	-	30,410	6,182
Prestamos Franklin Moya	267	-	30,410	6,182
Anticipos varios	-	2,261	30,410	6,182

11. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Décembre 31, 2017	30,410
Décembre 31, 2016	6,182

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Propiedades, planta y equipos, neto:		
Equipo de oficina	812	958
Muebles de oficina	2,053	2,460
Equipo de computación/software	116	59
Vehículos	59,960	30,977
Edificio	102,912	109,532
	<u>31, 2017</u>	<u>Diciembre 31, 2016</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de ventas fue por US\$142,598 y US\$202,615 respectivamente.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Inventario de libros	27,402	32,303
Inventario se sellos	2,279	650
Inventario se maletas	1,015	6,898
Inventario portafolios y mochilas	14,512	-
Inventario tablets	3,088	-
Inventario repuestos	-	1,416
Inventario sábanas	27	-
Inventarios electrodomésticos	3,550	-
Inventario celulares	10,132	-
Mercadería en proceso de elaboración	6,996	-
Mercadería elaboración dibujos mágicos	-	1,483
Mercadería elaboración de laminas	-	7,771
Mercadería microfonos Q7	10,140	-
Mercadería tableros	-	1,699
	79,141	52,220

EDITORIAL GLOBALDIDACTIC ORTEGA & ASOCIADOS

CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
143,986	165,853
(1)	

Propiedades, planta y equipos, costo:

Equipo de oficina	1,534	1,534
Muebles de oficina	4,254	4,254
Equipo de computación/Software	10,665	10,665
Vehículos	83,214	135,707
Edificio	135,707	235,374
		227,621

Propiedades, planta y equipos, depreciación

Equipo de oficina	(722)	(576)
Muebles de oficina	(2,201)	(1,794)
Equipo de computación/Software	(10,549)	(10,606)
Vehículos	(23,254)	(44,484)
Edificio	(32,795)	(26,175)
	(69,521)	(83,635)
	165,853	143,986

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, existe un importe hipotecado por un valor de US\$144,674 por concepto de garantía que se encuentra registrado en el Banco del Pichincha.

EDITORIAL GLOBALDIDACTIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Equipo de oficina	Muebles de oficina	Equipos computación	Vehículos	Edificio	Total
2017						
Saldo inicial	958	2,460	59	30,977	109,532	143,986
Adiciones	-	-	-	49,991	-	49,991
Baja / venta	-	-	-	(42,238)	-	(42,238)
Depreciación	(146)	(407)	57	21,230	(6,620)	14,114
Saldo final	812	2,053	116	59,960	102,912	165,853

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por pagar Proveedores locales	57,565	156,023
	<u>57,565</u>	<u>156,023</u>

(1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Corriente	57,565	156,023
No corriente	-	-
	<u>57,565</u>	<u>156,023</u>

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipados	62,223	131,844
	<u>62,223</u>	<u>131,844</u>

Clasificación:
 Corriente
 No corriente

68,435	143,596
<u>68,435</u>	<u>143,596</u>

EDITORIAL GLOBALDIDACTIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Comienzo		
	Diciembre	Diciembre
	31, 2017	31, 2016
Tarjeta De Crédito American Express:		
Consumo de tarjeta de crédito American Express	5,967	551
Tarjeta De Crédito Visa Pichincha		
Consumo de tarjeta de crédito Visa Pichincha	3,832	2,264
Saldo corriente	9,799	2,815
No corrientes		
Préstamo Banco Pichincha		
Préstamo al 11.23% de interés anual y vencimiento en agosto 2018	(1)	
	10,083	10,207
Préstamo al 10.28% de interés anual y vencimiento en octubre 2019	(1)	
	65,395	126,427
(-) Porción corto plazo del pasivo a largo plazo	-	-
	75,478	136,634
(2)	85,277	139,448

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estos préstamos están garantizados bajo firmas, adicional existe una garantía por hipotecas por un valor de US\$144,674

(2) Un detalle por vencimiento de los saldos de las obligaciones emitidas, fueron como sigue:

Años terminados en		
	Diciembre	Diciembre
	31, 2017	31, 2016
Corriente	9,799	2,814
No corriente	75,478	136,634
	85,277	139,448

**EDITORIAL GLOBALDIDACTIC ORTEGA &
ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

16. PRÉSTAMOS DE SOCIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
318,186	59,239
(1)	(1)
Préstamo al 0.00% de interés anual y vencimiento indefinido.	
Sr. Edwin Ortega	
134,950	146
(1)	(1)
Préstamo al 0.00% de interés anual y vencimiento indefinido.	
Sr. Luis Moya	
453,136	59,385
(2)	(2)

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estos préstamos están garantizados
bajo firmas.

(2) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar
proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas, fueron como sigue:

Años terminados en Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
-	59,385
453,136	59,385
No corriente	
-	59,385

17. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
4,661	3,427
1,483	624
3,675	1,582
9,819	5,633
(1)	(1)

Participación trabajadores por pagar
Obligaciones con el IESS
Otros pasivos por beneficios a empleados

EDITORIAL GLOBALDIDACTIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

Años terminados en			
Diciembre	31, 2017	Diciembre	31, 2016
Saldo inicial	3,427	-	-
Provisión del año	4,661	3,427	-
Pagos	(3,427)	-	-
Saldo final	4,661	3,427	-

18. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre		31, 2017		Diciembre		31, 2016	
Activos por impuestos corrientes:							
Crédito tributario impuesto al valor agregado		-		11,932		140	
Crédito tributario impuesto a la renta (2)		6,450		1,080		5,099	
Crédito tributario impuesto a la salida de divisas		-		-		-	
Anticipos impuesto a la renta		-		-		-	

Pasivos por impuestos corrientes:		7,530		17,171	
Impuesto a la renta por pagar		-		-	
Impuesto al valor agregado por pagar		-		-	
Retenciones en la fuente de IVA por pagar		3,228		1,090	
Retenciones en la fuente de IR por pagar		-		-	

Impuesto a la renta por pagar.

Provisión para los 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas,

socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades	-	500,000.00	100%
	500,000.01	1,000,000.00	60%
	1,000,000.01	adelante	40%

Reinversión de utilidades.

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en patrimonios fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada tres años se considerará como el primer año al periodo fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan. De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser

EDITORIAL GLOBALDIDACTIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria. La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre	Diciembre	
31, 2017	31, 2016	
26,413	19,419	Ganancia antes de impuesto a las ganancias
-	-	(Menos) Incremento neto de empleados
11,276	-	(Más) Gastos no deducibles
37,688	19,419	Ganancia (pérdida) gravable
22%	25%	Tasa de impuesto a las ganancias del período (4)
8,291	4,855	Impuesto a las ganancias causado
4,159	3,842	Anticipo del impuesto a las ganancias
8,291	4,855	Impuesto a las ganancias del período
14,741	15,370	Crédito tributario a favor de la empresa
6,450	10,515	Saldo por (pagar) cobrar
		(3)
		(2)
		(1)

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2016 al 2017.

19. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de \$400 y está constituido por 400 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

20. RESERVAS

Esta cuenta está conformada por:

Reserva de capital. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

22. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
Corriente		No corriente	
Valor	Valor razonable	Valor	Valor razonable
libros	libros	libros	libros

Activos financieros		Activos financieros	
medido al valor razonable		medido al costo	
Efectivo y equivalentes al efectivo (Notas 7 y 8)		amonizado:	
Inventario (Nota 11)		amonizado:	
349,918	79,143	158,529	52,220
Total activos financieros		Total activos financieros	
558,143		376,799	
Pasivos financieros		Pasivos financieros	
medido al costo		medido al costo	
amonizado:		amonizado:	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Notas 9 y 10)		Cuentas por pagar	
126,082	164,050	Cuentas por pagar	
Total pasivos financieros		Total pasivos financieros	
211,277		211,277	
Instrumentos financieros, netos		Instrumentos financieros, netos	
343,864		343,864	

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3):

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en			
Diciembre	31, 2017	31, 2016	Diciembre
		538,160	441,406
		538,160	441,406
		538,160	441,406

Venta de bienes

(1)

{1} Ingresos por actividades ordinarias:

Por concepto de elaboración y comercialización de material didáctico para el sistema educativo ecuatoriano. b) Comprar y vender productos derivados de objeto social: todo tipo de transacciones mercantiles dentro del territorio ecuatoriano y fuera de él. c) Importación y exportación de estos productos. d) Industrialización y transformación de productos. e) Prestar servicios de asesoramiento a instituciones educativas como a sus docentes. f) Actividad mercantil en general como comisionista, intermediaria, mandataria, agente y representante de personas naturales o jurídicas. g) Representación de productos, marcas o patentes de empresas, nacionales o extranjeras, relacionadas a su objeto social

24. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en			
Diciembre	31, 2017	31, 2016	Diciembre
		142,598	202,615
		142,598	202,615
		142,598	202,615

Venta de bienes

EDITORIAL GLOBALDIDACTIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos y Salarios	84,721	75,211
Beneficios Sociales	26,593	25,667
Depreciación	13,242	23,734
Gastos de Viaje	187	-
Honorarios	9,037	-
Contribuciones, impuestos	1,949	5,220
Otros Gastos	67,904	8,012
Publicidad	1,728	8,560
Seguros	9,253	4,557
Servicios Públicos	5,084	5,329
Suministros	97,395	3,085
Transporte	6,655	20,253
	323,748	179,628

26. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Comisiones vendedores	22,188	12,577
Pasajes aéreos	1,376	4,536
Viajes	90	2,015
Cuentas incobrables 10%	429	-
Cuentas incobrables Libros	3712	-
	27,793	19,128

EDITORIAL GLOBALDIDACTIC ORTEGA & ASOCIADOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

27. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en		
Diciembre	31, 2017	Diciembre 31, 2016
Comisiones Bancarias	14,350	26,341
Intereses bancarios	582	-
ISD Impuesto Salida Divisas	1,362	-
Gastos Importación	4,517	-
	20,811	26,341

28. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en		
Diciembre	31, 2017	Diciembre 31, 2016
Otros ingresos	2,929	8,577
Ingresos varios	710	-
Utilidad venta activos fijos	2,480	-
IVA que se carga al ingreso	576	-
Intereses ganados	1,218	574
	7,864	9,151

29. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo al asesor legal de la Compañía, Ramiro Giovanny Coral Del Hierro la Compañía no mantiene juicios como demandado y / o demandante.

30. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Artículo 3 (Operaciones no contempladas): "Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del Informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes

condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la explotación o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales." (lo subrayado y resaltado es nuestro)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

31. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**EDITORIAL GLOBALDIDACTIC ORTEGA &
ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 15, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 23 de Abril de 2018.


Kelly Jarama Salto,
GERENTE GENERAL


Karen Vasquez
CONTADORA GENERAL