

**EDITORIAL OCEANO ECUATORIANA
(EDIOCEANO) S.A.**

Estados Financieros

Por el año terminado en diciembre 31, 2015
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas de
Editorial Océano Ecuatoriana (EDIOCEANO) S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Editorial Océano Ecuatoriana (EDIOCEANO) S.A., que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría, con el fin de obtener una seguridad razonable, sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de la Compañía, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables; así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Fundamento de la opinión con salvedades

6. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía presenta saldos provenientes de años anteriores de cuentas por cobrar clientes y otros activos a corto y largo plazo por US\$1,235,149 y US\$503,323 respectivamente, considerados de dudosa recuperación; sin embargo, la Compañía a esta fecha no registró provisión alguna por este concepto. En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en Fundamentos de la opinión con salvedades, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Editorial Océano Ecuatoriana (EDIOCEANO) S.A., al 31 de diciembre de 2015, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información NIIF.

Énfasis

8. Como se menciona más ampliamente en la Nota 20 a este informe, al 31 de diciembre de 2015 los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que Editorial Océano Ecuatoriana (EDIOCEANO) S.A., continuará como un negocio en marcha, al 31 de diciembre de 2014 y 2015 presenta pérdidas netas por US\$252,771 y US\$169,917, respectivamente, a esta misma fecha pérdidas acumuladas por US\$587,380 y US\$334,609, respectivamente. El Art. 198 de la Ley de Compañías establece que aquellas compañías cuyas pérdidas acumuladas superen el 50% de capital social más reservas entrarán en causal de disolución. Estos factores entre otros, establecen dudas significativas sobre la capacidad de continuar como negocio en marcha. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y los pasivos que podrían resultar de esta incertidumbre.

Otros asuntos

9. Los estados financieros de Editorial Océano Ecuatoriana (EDIOCEANO) S.A., correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión con una salvedad sobre dichos estados financieros el 27 de marzo de 2015.

Informe sobre requisitos legales y reguladores

10. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.



Abril 5, 2016
RNAE No. 193
Quito, Ecuador



Román Pineda - Socio

EDITORIAL OCÉANO ECUATORIANA (EDIOCÉANO) S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	4
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	5
• Estados de Cambios en el Patrimonio	6
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	7
• Resumen de las Principales Políticas Contables	8
• Notas a los Estados Financieros	20

EDITORIAL OCÉANO ECUATORIANA (EDIOCÉANO) S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(5)	57,202	65,618
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	(6)	2,255,777	2,278,578
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	(29)	17,547	1,960
Activos por impuestos corrientes	(15)	6,559	520
Inventarios	(7)	1,699,187	1,699,212
Gastos pagados por anticipado	(8)	43,151	35,660
Otros activos corrientes	(9)	298,060	224,686
Total activos corrientes		4,377,483	4,306,234
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	(10)	145,531	149,823
Otros activos no corrientes	(9)	236,090	266,787
Total activos no corrientes		381,621	416,610
Total activos		4,759,104	4,722,844
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(11)	336,796	264,332
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	(29)	3,247,315	3,079,550
Obligaciones con instituciones financieras	(12)	-	5,539
Pasivos por impuestos corrientes	(15)	190,556	181,984
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(13)	55,619	52,015
Total pasivos corrientes		3,830,286	3,583,420
Pasivo no corriente			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(14)	298,158	270,606
Total pasivo no corriente		298,158	270,606
Total pasivos		4,128,444	3,854,026
Patrimonio:			
Capital social	(16)	1,074,000	1,074,000
Aportes para futura capitalización	(17)	24,776	24,776
Reservas	(18)	37,000	37,000
Otros resultados integrales	(19)	82,264	67,651
Resultados acumulados	(20)	(587,380)	(334,609)
Total patrimonio neto		630,660	868,818
Total patrimonio neto y pasivos		4,759,104	4,722,844



Ing. Oswaldo Almeida Mora
Gerente General



CPA. Katherine Pico Gavilanes
Contador General

EDITORIAL OCÉANO ECUATORIANA (EDIOCÉANO) S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por venta de bienes	(22)	2,458,464	2,824,098
Ingresos por venta de contenidos digitales	(22)	172,391	15,878
Costo de ventas	(23)	(1,491,127)	(1,530,656)
Ganancia bruta		1,139,728	1,309,320
Otros ingresos	(24)	10,187	32,540
Gastos de administración	(25)	(780,223)	(889,693)
Gastos de venta	(26)	(567,928)	(578,780)
Gastos financieros	(27)	(6,599)	(5,816)
Otros gastos	(28)	(21,109)	(10,008)
(Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		(225,944)	(142,437)
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(15)	(26,827)	(27,480)
Pérdida del ejercicio		(252,771)	(169,917)
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos		14,613	30,627
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		14,613	30,627
Resultado integral total del año		(238,158)	(139,290)


 Ing. Oswaldo Almeida Mora
 Gerente General


 CPA. Katherine Pico Gavilanes
 Contador General

EDITORIAL OCÉANO ECUATORIANA (EDIOCÉANO) S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Otros resultados integrales		Subtotal	Resultados acumulados		Subtotal	Total patrimonio neto
				Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos		Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Utilidades (Pérdidas) neta del ejercicio		
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,074,000	24,776	37,000	69,100	(32,076)	37,024	66,250	(230,942)	(164,692)	1,008,108
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	-	-	-	(230,942)	230,942	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	30,627	30,627	-	(169,917)	(169,917)	(139,290)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,074,000	24,776	37,000	69,100	(1,449)	67,651	(164,692)	(169,917)	(334,609)	868,818
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	-	-	-	(169,917)	169,917	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	14,613	14,613	-	(252,771)	(252,771)	(238,158)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,074,000	24,776	37,000	69,100	13,164	82,264	(334,609)	(252,771)	(587,380)	630,660



Ing. Oswaldo Almeida
Gerente General



CPA. Katherine Pico
Contador General

EDITORIAL OCÉANO ECUATORIANA (EDIOCEANO) S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Pérdida del ejercicio	(252,771)	(169,917)
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	-	-
Provisión para cuentas incobrables	87,639	42,400
Provisión para obsolescencia de inventarios	11,392	(10,013)
Depreciación de propiedades, planta y equipos	24,922	29,114
Provisión para jubilación patronal y desahucio	42,165	50,407
Provisión de impuesto a la renta	26,827	27,480
	-	-
Cambios en activos y pasivos operativos:	-	-
(Aumento) en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(121,702)	(74,730)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(1,160)	4,727
(Aumento) en inventarios	(11,367)	(45,991)
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(7,491)	(35,660)
Aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	240,229	270,528
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(31,706)	(25,773)
Aumento en otros pasivos corrientes	12,176	54,309
	<u>19,153</u>	<u>116,881</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>19,153</u>	<u>116,881</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por activos no corrientes	(1,400)	(16,700)
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(20,630)	(99,931)
	<u>(22,030)</u>	<u>(116,631)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(22,030)</u>	<u>(116,631)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto pagado por obligaciones con instituciones financieras	(5,539)	(6,405)
	<u>(5,539)</u>	<u>(6,405)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(5,539)</u>	<u>(6,405)</u>
(Disminución) neta de efectivo	<u>(8,416)</u>	<u>(6,155)</u>
Efectivo al inicio del año	<u>65,618</u>	<u>71,773</u>
Efectivo al final del año	<u>57,202</u>	<u>65,618</u>


 Ing. Oswaldo Almeida
 Gerente General


 CRA Katherine Pico
 Contador General

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
EDITORIAL OCEANO ECUATORIANA (EDIOCEANO) S.A.
- **RUC de la entidad.**
1790560716001
- **Domicilio de la entidad.**
Isla Santa Fe N43-184 y Av. Rio Coca
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Editorial Océano Ecuatoriana (EDIOCEANO) S.A., es una compañía ecuatoriana, jurídicamente independiente y miembro de Océano Grupo Editorial. Fue constituida en el Ecuador el 8 de noviembre de 1982, con el nombre de Editorial Ecu-Libro Cía. Ltda. El 8 de febrero de 1995, la Superintendencia de Compañías del Ecuador aprobó la transformación de Compañía Limitada por Sociedad Anónima. El 18 de enero de 2008, la Superintendencia de compañías aprobó la fusión por absorción de Editorial Ecu- Libro S.A. (absorbente) y la compañía relacionada Editorial Océano Ecuatoriana “Ediocéano” S.A. (absorbida) el cambio de denominación de la absorbente a Editorial Océano Ecuatoriana (EDIOCEANO) S.A. y un aumento de capital.

La actividad principal de la compañía es la importación y venta al por mayor y menor de libros. Su principal proveedor es la compañía relacionada Océano Internacional S.A. domiciliada en Uruguay.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente 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 2015 y 2014.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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 4, 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.

2.2. 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 serán vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14 “Cuentas regulatorias diferidas” (Emitida en enero 2014)	01-ene-2016
NIIF 9 “Instrumentos financieros” (Emitida en julio 2014)	01-ene-2018
NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” (Emitida en mayo 2014)	01-ene-2018
NIIF 16 - “Arrendamientos” (Emitida en enero 2016)	01-ene-2019

- b. Los siguientes son enmiendas contables estarán vigentes a partir del año 2016:

Enmiendas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 1 “Presentación de estados financieros” (Emitida en diciembre de 2014)	01-ene-2016
NIC 12 “Impuesto a las ganancias” (Emitida en enero de 2015)	01-ene-2017
NIC 16 “Propiedades, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles” (Emitida en mayo de 2014)	01-ene-2016
NIC 16 “Propiedades, planta y equipo” y NIC 41 “Agricultura” (Emitida en junio de 2014)	01-ene-2016

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Enmiendas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 27 “Estados financieros separados” (Emitida en agosto de 2014)	01-ene-2016
NIIF 10 - “Estados financieros consolidados” y NIC 28 - “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” (Emitida en septiembre de 2014)	por definir IASB
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos” (Emitida en mayo de 2014)	01-ene-2016
NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” (Emitida en diciembre de 2014)	01-ene-2016
c. Los siguientes son Mejoras a las Normas estarán vigentes a partir del año 2016:	

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014	Aplicación obligatoria a partir de
NIIF 5 - “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-2016
NIIF 7 - “Instrumentos financieros: Información a revelar” (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-2016
NIC 19 - “Beneficios a los Empleados” (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-2016
NIC 34 - “Información Financiera Intermedia” (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-2016

La Administración de la Compañía considera que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas aplicables a la Compañía, no generan impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.3. 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.

2.4. 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 período.

2.5. Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

2.6. 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 pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

2.7. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas 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).

2.8. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos.

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

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- (*) 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.

2.9. 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.

2.10. 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).

2.11. 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.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.12. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

2.13. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

2.14. 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 2015 y 2014 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período 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 período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.15. 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 riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

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 prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son 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 período.

2.16. Patrimonio.

Capital social.- el capital social está constituido por acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

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

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

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

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.17. 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 libros y contenidos digitales; 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.

2.18. 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 valor neto 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 de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

2.19. Medio ambiente.

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

2.20. Estado de flujos de efectivo.

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

2.21. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.22. Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2014 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2015 (Nota 34).

3. POLITICA DE GESTION 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 y relacionados (Notas 6), 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.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	3,584,111	-
	<u>3,584,111</u>	<u>-</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	3,343,882	-
Obligaciones con instituciones financieras	5,539	-
	<u>3,349,421</u>	<u>-</u>

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Total pasivos	4,128,444	3,854,026
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(57,202)	(65,618)
Total deuda neta	<u>4,071,242</u>	<u>3,788,408</u>
Total patrimonio neto	<u>630,660</u>	<u>868,818</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	<u>6.46</u>	<u>4.36</u>

4. 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:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Provisión por obsolescencia de inventarios.- la Compañía realiza un análisis de la posibilidad real de venta de sus inventarios de baja rotación en base a experiencias históricas y conocimiento del comportamiento del mercado en el que opera. Sobre esta base, estimó parámetros de provisión de acuerdo a la antigüedad de cada título o libro de fondos editoriales propios. Un detalle de los porcentajes estimados para la provisión de obsolescencia de inventarios es como sigue:

Fecha de última compra	% de provisión
Más de 24 meses	90%
Entre 18 y 24 meses	60%
Entre 12 y 18 meses	30%
Menos de 12 meses	0%

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período 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 a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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 múltiples 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 a 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 reversada 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.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja	1,300	1,300
Bancos	55,902	64,318
(1)	57,202	65,618

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cientes	2,230,029	2,286,351
Préstamos empleados	26,846	9,522
(3)	2,256,875	2,295,873
(-) Provisión cuentas incobrables	(1,098)	(17,295)
(1)	2,255,777	2,278,578

(1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en, Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	(17,296)	(15,382)
Provisión del año	(55,638)	(42,400)
Castigos	71,836	40,487
Saldo final	(1,098)	(17,295)

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	507,424	-	791,386	-
De 1 a 90 días	297,551	-	257,366	-
De 91 a 180 días	158,454	-	177,385	-
De 181 a 270 días	31,421	-	44,522	-
De 271 a 360 días	576,367	-	856,555	-
Más de 360 días	658,812	(1,098)	159,137	(17,295)
	2,230,029	(1,098)	2,286,351	(17,295)

- (3) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Corriente	2,256,875	2,295,873
	2,256,875	2,295,873

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Productos terminados comprados	1,837,268	1,727,290
Mercaderías en tránsito	1,670	100,281
	1,838,938	1,827,571
(-) Provisión Obsolescencia	(139,751)	(128,359)
	1,699,187	1,699,212

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Los movimientos de la provisión por obsolescencia de inventarios, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	(128,359)	(138,372)
Provisión del año	(11,392)	10,013
Saldo Final	(139,751)	(128,359)

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Arriendos, instalaciones pagadas por anticipado	28,789	26,477
Seguros pagados por anticipados	7,112	6,640
Otros	7,250	2,543
	43,151	35,660

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Anticipos entregados a vendedores	(2) 462,756	419,595
Anticipos entregados asesores legales	(2) 50,210	53,325
Garantías y otros anticipos	21,184	18,203
	(1) 534,150	491,473

- (1) Un detalle por vencimiento de los saldos de otros activos corrientes fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Corriente	298,060	224,686
No Corriente	236,090	266,787
	534,150	491,473

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Los anticipos vendedores a largo plazo y asesores legales mantiene saldos por 268,200 que son irrecuperables por lo cual serán castigados el momento que cumplan cinco años para ser tomados como deducibles.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Terrenos	5,000	5,000
Instalaciones	6,574	5,901
Muebles y enseres	95,399	95,509
Equipos de computación	10,967	10,510
Vehículos	15,591	20,903
Otros	12,000	12,000
	<u>145,531</u>	<u>149,823</u>
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Terrenos	5,000	5,000
Instalaciones	35,054	33,052
Muebles y enseres	158,800	147,999
Equipos de computación	85,275	78,571
Vehículos	43,911	49,170
Otros	12,000	12,000
	<u>340,040</u>	<u>325,792</u>
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Instalaciones	(28,480)	(27,151)
Muebles y enseres	(63,401)	(52,490)
Equipos de computación	(74,308)	(68,061)
Vehículos	(28,320)	(28,267)
	<u>(194,509)</u>	<u>(175,969)</u>
	<u>145,531</u>	<u>149,823</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantenía como garantía de un préstamo la pignoración de un vehículo.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

Concepto	Terrenos	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículo	Otros	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>							
Saldo inicial	5,000	5,901	95,509	10,510	20,903	12,000	149,823
Adiciones	-	2,002	11,924	6,704	-	-	20,630
Ventas y bajas	-	-	(473)	-	-	-	(473)
Depreciación	-	(1,329)	(11,561)	(6,247)	(5,312)	-	(24,449)
Saldo final	5,000	6,574	95,399	10,967	15,591	12,000	145,531
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>							
Saldo inicial	5,000	9,691	21,556	8,790	21,968	12,000	79,005
Adiciones	-	4,272	83,020	7,874	4,766	-	99,932
Ventas y bajas	-	(6,039)	(2,903)	(1,211)	(267)	-	(10,420)
Depreciación	-	(2,023)	(6,164)	(4,943)	(5,564)	-	(18,694)
Saldo final	5,000	5,901	95,509	10,510	20,903	12,000	149,823

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores del exterior	284,032	230,921
Acreedores varios	52,764	33,411
(1)	336,796	264,332

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Banco de Guayaquil:</u>		
Préstamo al 11.23% de interés anual y vencimiento en octubre de 2015.	(1) -	5,539
	-	5,539

(1) Al 31 de diciembre de 2014, este préstamo estuvo garantizado con un activo fijo (Nota 10).

13. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Obligaciones con el IESS	14,328	15,926
Otros pasivos por beneficios a empleados	41,291	36,089
	55,619	52,015

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	(1)	238,435	215,176
Desahucio	(2)	59,723	55,430
		298,158	270,606

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	215,176	195,935
Costo laboral por servicios actuales	22,416	31,535
Costo financiero	13,931	13,564
Pérdida (ganancia) actuarial	(7,649)	(20,273)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(5,439)	(5,585)
	-	-
Saldo final	238,435	215,176

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	55,430	54,891
Costo laboral por servicios actuales	4,136	7,131
Costo financiero	3,538	3,762
Pérdida (ganancia) actuarial	(6,964)	(10,354)
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	4,430	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(847)	-
	-	-
Saldo final	59,723	55,430

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento	6,31%	6,54%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,50%
Tabla de rotación (promedio)	8,89%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	6,50	6,70
Tabla de mortalidad e invalidez	TMISS 2002	TMISS2002

El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2015	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	14,938	4,527
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	6%	8%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(13,541)	(4,111)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(6%)	(7%)
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	15,365	4,656
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	6%	8%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(14,019)	(4,257)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(6%)	(7%)
<u>Tasa de mortalidad</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(6,906)	(1,730)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(3%)	(3%)
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	6,840	1,713
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	3%	3%
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	13,662	4,224
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	6%	8%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(12,350)	(3,844)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(6%)	(7%)

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2015	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	14,084	4,354
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	7%	8%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(12,812)	(3,988)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(6%)	(7%)
<u>Tasa de mortalidad</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(6,233)	(1,606)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(3%)	(3%)
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	6,173	1,590
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	3%	3%

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	1,160	-
Crédito tributario impuesto a la renta	5,399	520
	<u>6,559</u>	<u>520</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
IVA por pagar	-	108
Impuesto a la salida de divisas (1)	181,505	161,936
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	4,202	9,593
Retenciones en la fuente de IR por pagar	4,849	10,347
	<u>190,556</u>	<u>181,984</u>

- (1) Constituye la provisión del impuesto a la salida de divisas - ISD sobre las cuentas por pagar al exterior y que la compañía cancela a medida que se efectúa los abonos a través del sistema financiero.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Anticipo para los años 2015 y 2014.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 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 2015).

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 trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto 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.

Para los años 2015 y 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta 26,827 y 27,480 respectivamente; sin embargo, el impuesto a la renta causado de cada año es cero debido a la pérdida del ejercicio cada año. En consecuencia, la Compañía registró en resultados de cada ejercicio 26,827 y 27,480 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

Conciliación tributaria - Impuesto a las ganancias.

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 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Pérdida antes de impuesto a las ganancias	(225,943)	(142,438)
(Menos) Ingresos exentos	-	-
(Más) Gastos no deducibles	160,055	50,698
Pérdida gravable	(65,888)	(91,740)
Impuesto mínimo a la renta		
Anticipo del impuesto a las ganancias	26,827	27,480
Retenciones en la fuente del período	19,373	15,699
Anticipo a la renta pagado	12,333	10,074
Crédito tributario a favor de la empresa	520	2,227
	-	-
Saldo por cobrar	(1) 5,399	520

(1) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	520	6,954
Provisión del período	(26,827)	(27,480)
Retenciones en la fuente	19,373	15,699
Anticipo de impuesto a las ganancias	12,333	10,074
Baja de crédito tributario de años anteriores no compensado	-	(4,727)
Saldo final	5,399	520

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social es de 1,074,000 y está constituido por 107,400 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de diez dólares respectivamente.

17. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Corresponde a los aportes recibidos del accionista BELHOF INVESTERINGSMAATSCHAPPI B.V., mediante compensación de créditos. Dicha compensación se dio por el pago que el accionista efectuó al proveedor ALBUQUERQUE S.A. por el equivalente de 1,000,000 conforme a lo determinado en la Acta la Junta de Accionistas del 3 de diciembre de 2012.

De conformidad a lo establecido en Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 18 de marzo de 2013, el accionista BELHOF INVESTERINGS MAATSCHAPPI B.V. acepta efectuar compensación, del aporte futura capitalización con pérdidas acumuladas, superávit pérdida implementación NIIF's, capital revalorización y reserva de capital, todos por un monto de 975,224; y renuncia a su derecho de capitalizar en un futuro el aporte futura capitalización por un saldo de 24,776.

18. RESERVAS.

Legal.- la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa y estatutaria.- corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, Otros Resultados Integrales corresponde a los importes reconocidos en otro resultado integral respecto a planes de beneficios definidos empleados por 13,164 y 1,449 respectivamente.

20. RESULTADOS ACUMULADOS.

Pérdidas acumuladas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Las pérdidas netas por el período terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron de 252,771 y 169,917 respectivamente y a esa misma fecha un déficit acumulado de 587,380 y 334,609, respectivamente.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Durante los últimos años, la Compañía ha experimentado disminución en sus ventas debido principalmente a cambios en las preferencias de los clientes con la incursión en los medios tecnológicos audiovisuales de información masiva y de consulta, cuya accesibilidad se materializa en general a través del internet o la utilización de productos digitales cuya aparición en el mercado editorial (segmento de la educación) evidencia una tendencia creciente en todos los niveles.

En un mundo globalizado y en función de lo mencionado en el párrafo anterior, El Grupo Editorial Océano se ha sumado oportunamente a la demanda mundial suscitada por la edición digital, que ha sido incorporada como valor agregado y complementario a las obras impresas. Asimismo, dichos medio digitales y on-line han permitido que se enriquezca la oferta con contenidos y servicios de soporte de estudio, con el fin de ofrecer un producto más atractivo y, sobre todo, de mayor utilidad para los diferentes segmentos de mercado. Consecuentemente, la Administración de la Compañía está desarrollando nuevos mecanismos y canales de venta, que se espera generen rentabilidad que lleven a resultados positivos.

Entre otros, los nuevos mecanismos y canales de ventas, comprenden:

Venta de Productos digitales. En esta nueva línea de negocio se optimizarán los recursos, con costos y gastos involucrados, inferiores a los incurridos históricamente.

Venta de Cursos on-line para médicos. Constituyen cursos de formación on-line en donde el profesional médico luego de revisar y aprobar distintas evaluaciones obtiene una certificación internacional.

Ventas de Tratados médicos. A partir del año 2015, se empezó a comercializar tratados de medicina emitidos por el Instituto Elsevier (Francia), cabe mencionar que esta institución es una de las mejores a nivel mundial en medicina y en la actualización a profesionales médicos.

Teniendo en cuenta que Editorial Océano Ecuatoriana (EDIOCEANO) S.A. lleva más de 30 años en el mercado ecuatoriano, los accionistas de la Compañía esperan capitalizar durante el año 2016 a la empresa para absorber las pérdidas acumuladas y salir del causal de disolución.

Debido a esto, la Administración de la Compañía considera que el futuro trae excelentes oportunidades de absorber pérdidas y empezar a generar rentabilidad; adicionalmente, cabe mencionar que la Compañía cuenta con el firme compromiso del trabajo y el control de la excelencia de los productos editados, así como, el respaldo financiero, por las condiciones de financiación establecidas por la Compañía por parte del Grupo Editorial Océano.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

21. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015				Diciembre 31, 2014			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros medido al valor razonable:								
Efectivo y equivalentes al efectivo	57,202	57,202	-	-	65,618	65,618	-	-
Activos financieros medido al costo amortizado:								
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	2,255,777	2,255,777	-	-	2,278,578	2,278,578	-	-
Otros activos corrientes	298,060	298,060	-	-	224,686	224,686	-	-
Otros activos no corrientes	-	-	236,090	236,090	-	-	266,787	266,787
Total activos financieros	2,611,039	2,611,039	236,090	236,090	2,568,882	2,568,882	266,787	266,787
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	336,796	336,796	-	-	264,332	3,343,882	-	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	3,247,315	3,247,315	-	-	3,079,550	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	-	-	5,539	5,539	-	-
Total pasivos financieros	3,584,111	3,584,111	-	-	3,349,421	3,349,421	-	-
Instrumentos financieros, netos	(973,072)	(973,072)	236,090	236,090	(780,539)	(780,539)	266,787	266,787

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

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.

22. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Venta de bienes	2,458,464	2,824,098
Venta de contenidos digitales	172,391	15,878
	<u>2,630,855</u>	<u>2,839,976</u>

23. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Venta de bienes	1,491,127	1,530,656
	<u>1,491,127</u>	<u>1,530,656</u>

24. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Reembolso siniestros seguros	1,410	-
Utilidad en ventas de activo fijo	268	314
Otros	-	1,004
Depósitos clientes no identificados	8,509	3,648
Descuento en compras	-	27,574
	<u>10,187</u>	<u>32,540</u>

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	231,331	237,122
Beneficios sociales e indemnizaciones	54,677	59,463
Aportes a la seguridad social	28,855	29,712
Honorarios profesionales y dietas	28,725	41,622
Arrendamientos	100,043	103,209
Mantenimiento y reparaciones	12,367	19,986
Combustibles y lubricantes	1,447	2,639
Promoción y publicidad	118	-
Suministros, materiales y repuestos	12,817	15,894
Transporte	9,056	10,635
Provisión para jubilación patronal	35,585	44,064
Provisión para desahucio	12,104	10,893
Seguros y reaseguros	9,698	9,648
Gastos de gestión	11,950	11,766
Gastos de viaje	11,866	12,806
Impuestos, contribuciones y otros	16,439	22,861
IVA que se carga al costo o gasto	55,237	91,181
Depreciación de propiedades, planta y equipo	24,450	18,694
Servicios públicos	34,352	41,533
Pagos por otros servicios	77,582	103,243
Pagos por otros bienes	11,524	2,722
	780,223	889,693

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

26. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	177,941	153,226
Beneficios sociales e indemnizaciones	38,780	33,012
Aportes a la seguridad social	22,128	19,331
Combustibles y lubricantes	6,953	5,371
Promoción y publicidad	46,132	46,170
Suministros, materiales y repuestos	1,895	3,196
Transporte	16,606	19,400
Provisión para cuantas incobrables	93,591	44,396
Provisión obsolescencia de inventarios	11,392	(10,013)
Comisiones	100,555	219,296
Gastos de gestión	21,625	18,115
Gastos de viaje	9,674	8,856
Pagos por otros servicios	20,549	8,024
Pagos por otros bienes	107	10,400
	567,928	578,780

27. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Intereses bancarios	343	1,509
Comisiones bancarias	6,256	4,307
	6,599	5,816

28. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Créditos en ventas anteriores	18,484	-
Pérdida en ventas de propiedad, planta y equipo	-	8,814
Otros	2,625	1,194
	21,109	10,008

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

29. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por cobrar clientes</u>				
<u>relacionados:</u>				
Editorial Océano de Colombia S.A.	Cliente	Comercial	-	1,960
Editorial Océano de Chile S.A.	Cliente	Comercial	17,547	-
			<u>17,547</u>	<u>1,960</u>
			-	-
<u>Cuentas por pagar proveedores</u>				
<u>relacionados:</u>				
Albuquerque S.A.	Proveedor	Comercial	-	20,454
Editorial Océano de Colombia S.A.	Proveedor	Comercial	-	3,975
Editorial Océano Paraguay S.A.	Proveedor	Comercial	-	4,655
Océano Internacional S.A.	Proveedor	Comercial	3,220,830	3,038,466
Editorial Océano Chile S.A.	Proveedor	Comercial	-	30
Ediciones Geo S.A. de C.V.	Proveedor	Comercial	11,485	11,970
Editorial Océano de México S.A.	Proveedor	Comercial	15,000	-
			<u>3,247,315</u>	<u>3,079,550</u>

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Ventas:</u>				
Editorial Océano de Colombia S.A.	Cliente	Venta	-	1,960
Editorial Océano de Chile S.A.	Cliente	Venta	17,801	314
			<u>17,801</u>	<u>2,274</u>

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

			Años terminados en,	
	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Compras:</u>				
Editorial Océano Colombia S.A.	Proveedor	Compra	-	24,182
Editorial Océano de México S.A.	Proveedor	Compra	67,900	12,962
Editorial Océano de Argentina S.A.	Proveedor	Compra	-	735
Editorial Océano del Paraguay S.A.	Proveedor	Compra	-	4,654
Océano Internacional S.A.	Proveedor	Compra	1,108,479	1,348,978
Editorial Océano de Chile S.A.	Proveedor	Compra	-	5,902
Editorial Océano de Honduras S.A.	Proveedor	Compra	-	2,550
Ediciones Geo S.A. de C.V.	Proveedor	Compra	61,610	-
			-	-
			1,237,989	1,399,963

Remuneraciones al personal clave de la gerencia:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos y salarios	<u>174,152</u>	<u>173,860</u>
	<u>174,152</u>	<u>173,860</u>

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 2015 y 2014, 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 (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, 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 locales y/o del exterior 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. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

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.

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 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

31. PAGO DE IMPUESTO A LA RENTA POR LA ENAJENACIÓN DE ACCIONES, PARTICIPACIONES Y OTROS DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL.

El artículo 8 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, en favor de personas naturales o jurídicas, constituyen renta gravada para quien las percibe.

El artículo 39 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la sociedad de quien se enajena las acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, es el responsable sustituto de las utilidades obtenidas por personas naturales o jurídicas no residentes en Ecuador.

El cuarto artículo no numerado a continuación del artículo 67 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que la sociedad de quien se enajenan las acciones, participaciones o derechos representativos de capital, es el responsable sustituto en caso que el vendedor de los derechos de patrimonio no haya cumplido con la obligación de informar sobre la transacción realizada; sin embargo, la sociedad podrá repetir al accionista lo pagado por concepto del impuesto, multas, intereses o recargos, con cargo a dividendos que se encuentren pendientes en favor del accionista.

32. OTROS ASUNTOS.

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, en la cual entre los aspectos más importantes se estableció las siguientes reformas que rigieron a partir de enero de 2015:

- Establecimiento de límites para gastos de publicidad, y gastos con relacionadas por regalías, servicios administrativos, técnicos, de consultoría o similares.
- No deducibilidad de la depreciación generada sobre el importe revaluado de activos fijos.
- Modificación de la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades que tienen accionistas, socios, partícipes o beneficiarios de derechos de patrimonio con residencia o establecimiento en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.
- Cambio en el porcentaje de retención al 35% de Impuesto a la Renta, sobre pagos por servicios contratados con paraísos fiscales.
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos.
- Exoneración de 10 años en el pago del Impuesto a la Renta para inversiones en industrias básicas.
- Se incluye como renta gravada la generada por enajenación de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital.

Con fecha 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, a continuación algunas de las reformas principales:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de Asociación Público-Privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

-
- Las entidades privadas que formen parte de una Asociación Público - Privada gozarán de los mismos beneficios tributarios y de cualquier otra naturaleza que goza la entidad pública en materia de comercio exterior.
 - Exención del pago del Impuesto a la Renta sobre rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más emitidos para el financiamiento de proyectos de Asociación Público - Privadas.

Se permite la deducibilidad de gastos por intereses sobre créditos concedidos por Instituciones Financieras domiciliadas en paraísos fiscales.

- Exención del impuesto a la salida de divisas sobre pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.
- Exención del pago del Impuesto a la Salida de Divisas para las asociaciones creadas para ejecutar proyectos bajo la modalidad Alianza Público - Privadas en la: importación de bienes y adquisición de servicios para la ejecución del proyecto, pagos a financistas del proyecto, pagos al exterior por concepto de dividendos sin importar su domicilio fiscal, pagos por adquisición de acciones de la sociedad creada para los fines bajo la modalidad Asociación Público - Privadas.

33. 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 2015 y 2014.

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 2015 y 2014.

34. RECLASIFICACIONES.

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía en función al nuevo formulario del 101 emitido por la Servicio de Rentas Internas, procedió a reclasificar sus cuentas reportadas al 31 de diciembre de 2014 para que ajusten al nuevo formulario, el efecto de estas reclasificaciones se presentan a continuación:

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Saldos previamente reportados	Efectos por reclasificación	Saldos reclasificados
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	65,618	-	65,618
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	2,280,538	(1,960)	2,278,578
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	-	1,960	1,960
Activos por impuestos corrientes	520	-	520
Inventarios	1,699,212	-	1,699,212
Gastos pagados por anticipado	-	35,660	35,660
Otros activos corrientes	260,346	(35,660)	224,686
Total activos corrientes	4,306,234	-	4,306,234
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	149,823	-	149,823
Otros activos no corrientes	266,787	-	266,787
Total activos no corrientes	416,610	-	416,610
Total activos	4,722,844	-	4,722,844
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	-	264,332	264,332
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	3,343,882	(264,332)	3,079,550
Obligaciones con instituciones financieras	5,539	-	5,539
Pasivos por impuestos corrientes	181,984	-	181,984
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	52,015	-	52,015
Total pasivos corrientes	3,583,420	-	3,583,420
Pasivo no corriente			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	270,606	-	270,606
Total pasivo no corriente	270,606	-	270,606
Total pasivos	3,854,026	-	3,854,026
Patrimonio:			
Capital social	1,074,000	-	1,074,000
Aportes para futura capitalización	24,776	-	24,776
Reservas	37,000	-	37,000
Otros resultados integrales	-	67,651	67,651
Resultados acumulados	(266,958)	(67,651)	(334,609)
Total patrimonio neto	868,818	-	868,818
Total patrimonio neto y pasivos	4,722,844	-	4,722,844

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

35. CONTINGENTES

- **Juicios civiles.**

- a) Edioceano vs Corbustos en conocimiento de la Unidad Judicial de lo Civil de Pichincha con el número de proceso 1031-2006; en el que se obtuvo sentencia favorable ordenando al Juez conocer la causa que el demandado cancele a favor de la compañía la cantidad de sesenta y seis mil ciento noventa y tres dólares con treinta y nueve centavos 66,193.57. El juicio de insolvencia contra el mencionado ciudadano se encuentra iniciado el estado es la remisión de oficios para las distintas autoridades a fin de hacerles conocer la presunción de insolvencia.
- b) Ecuallibros vs Mauro Sarango en conocimiento de la Unidad Judicial de lo Civil de Pichincha con el número de proceso 618-2006, en el que también se ha obtenido sentencia a favor.
- c) Ecuallibros vs Dilo Sarango en conocimiento de la Unidad Judicial de lo Civil de Pichincha con el número de proceso 247-2006. Desde el año anterior se espera dicten sentencia.
- d) En el año 2014 se iniciaron otras acciones legales en contra de varios distribuidores de Océano que se encuentran pendientes en el pago de obligaciones a favor de la compañía, juicios que están en conocimiento de la Unidad Judicial de lo Civil de Pichincha entre estos distribuidores se encuentran: Claudio Chimbo Ponce; Felipe Espinales Santana; Freddy Lizardo Olivo; Juan Alejandro Martínez Chalco; Luis Amadeo Lojano Uguña; Marco Haro Medina, habiéndose obtenido en tres de ellos sentencias favorables, en los demás casos no ha sido posible determinar el lugar de citación exacto de los demandados ya que viven en provincia.

En todos los juicios civiles existe la posibilidad de cobro

- **Juicios de cobranzas.**

- a) **Oscar Mera**

Juicio 09332-2016-27363 Función Judicial del Guayas.- desde la Audiencia del 25 de agosto del 2015; hasta la presente causa se han presentado nueve escritos, es decir un escrito cada 19 días laborables, solicitando se sienta sentencia. El único bien inmueble del cual pudimos proceder para la recuperación de parte de la deuda; fue embargado y puesto al remate. Actualmente, nos encontramos impugnando la decisión del Juez de lo Civil del primer nivel Abogado Leónidas Prieto; puesto que aun habiendo ganado la puja; decidió darle la preferencia al Segundo Pujante. Nos encontramos solicitando sentencia.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Conclusión.- en caso de no salir a nuestro favor, se procedería a hacer posesión del bien. En caso de no salir a nuestro favor se procedería a apelar este fallo por improcedente. En ambos casos la propiedad causaría un ingreso inmediato o mediato de dinero con lo cual se recuperaría parte de lo adeudado; quedando pendiente la diferencia del valor pujado con el de la deuda.

En todos los juicios de cobro no existe declaración de estimación de cobrabilidad o fallo a favor.

36. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 05, 2016), 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.
