

**EDITORIAL OCÉANO ECUATORIANA
(EDIOCÉANO) S.A.**

Estados Financieros
Años terminados en diciembre 31, 2017 y 2016
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 y 6
Quito - Ecuador
Código Postal: 170526

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: 090306

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión con salvedad

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 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por posibles efectos de los asuntos descritos en el párrafo de "Fundamento de la opinión con salvedad", los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Editorial Océano Ecuatoriana (EDIOCEANO) S.A., al 31 de diciembre de 2017, 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 Financiera.

Fundamento de la opinión con salvedad

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta saldos provenientes de años anteriores de cuentas por cobrar clientes y otros activos a corto plazo por US\$1,504,162, considerados de dudosa recuperación; sin embargo, la Compañía a esta fecha no nos proporcionó el análisis de incobrabilidad que nos permita determinar la necesidad de una provisión adicional por este concepto. En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Bases para nuestra opinión con salvedad

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría con salvedad.

Énfasis

Llamamos nuestra atención a la Nota 21 de los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que Editorial Océano Ecuatoriana (EDIOCEANO) S.A., continuará como negocio en marcha. Al 31 de diciembre de 201; la Compañía generó una pérdida neta de US\$(15,749) y mantiene pérdidas acumuladas por US\$(779,732) que corresponden al 73% del capital social más reservas de la Compañía. 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. Esta situación genera dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía de continuar como Negocio en Marcha. Nuestra opinión no ha sido modificada por este asunto.

Otra información

No existe otra información que sean reportadas conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Compañía, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

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 de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos 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 una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los Auditores Independientes adjunto.



Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

BDO ECUADOR

Abril 10, 2018
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Paul Lastuiza'. The signature is enclosed within a large, loopy, blue circular scribble.

Paul Lastuiza - Socio

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

EDITORIAL OCÉANO ECUATORIANA (EDIOCÉANO) S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
• Resumen de las Principales Políticas Contables	9
• Notas a los Estados Financieros	24

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

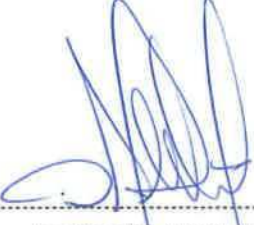
	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(7)	35,373	22,310
Activos financieros corrientes			
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	(8.1)	2,306,741	2,332,556
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	(8.2)	1,292	67,165
Provisión cuentas incobrables	(8.3)	(20,406)	(10,636)
Activos por impuestos corrientes	(16)	15,911	5,942
Inventarios	(9)	2,062,955	1,699,214
Gastos pagados por anticipado	(10)	9,866	11,013
Otros activos	(11)	429,715	397,826
Total activos corrientes		4,841,447	4,525,390
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	(12)	103,583	123,070
Otros activos no corrientes	(11)	166,468	267,669
Total activos no corrientes		270,051	390,739
Total activos		5,111,498	4,916,129
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas		399,743	337,718
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas		3,759,499	3,659,891
Pasivos por impuestos corrientes	(16)	207,529	204,264
Obligaciones beneficios a los empleados	(14)	68,751	64,696
Total pasivos corrientes		4,435,522	4,266,569
Pasivo no corriente			
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	(15)	393,826	336,859
Total pasivo no corriente		393,826	336,859
Total pasivos		4,829,348	4,603,428
Patrimonio:			
Capital social	(17)	1,074,000	1,074,000
Otros resultados integrales	(18)	(12,118)	2,684
Resultados acumulados	(19)	(779,732)	(763,983)
Total patrimonio neto		282,150	312,701
Total patrimonio neto y pasivos		5,111,498	4,916,129


Ing. Oswaldo Almeida Mora
Gerente General


C.P.A. 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, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por venta de bienes	(21)	2,023,794	2,058,576
Ingresos por venta de contenidos digitales	(21)	356,480	245,147
Costo de ventas	(22)	(1,251,497)	(1,390,671)
Ganancia bruta		1,128,777	913,052
Otros ingresos	(23)	100,245	63,469
Gastos de administración	(24)	(632,428)	(733,728)
Gastos de venta	(25)	(579,332)	(515,121)
Gastos financieros	(26)	(15,381)	(9,627)
Otros gastos	(27)	(2,251)	(12,688)
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		(370)	(294,643)
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(16)	(15,379)	(25,162)
Pérdida del ejercicio de operaciones continuadas		(15,749)	(319,805)
Pérdida del ejercicio		(15,749)	(319,805)
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos		(14,802)	2,684
Resultado integral total del año		(30,551)	(317,121)


Ing. Oswaldo Almeida Mora
Gerente General


C.P.A. Katherine Pico Gavilanes
Contador General

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

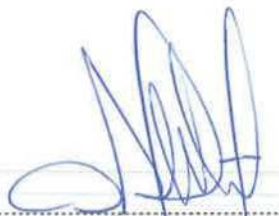
	Reservas					Otros resultados Integrales			Resultados acumulados			Total patrimonio neto
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Subtotal	Superávit por revaluación de propiedades y equipos	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Subtotal	Pérdidas acumuladas	Pérdida neta del ejercicio	Subtotal	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,074,000	24,776	37,000	66,251	103,251	69,100	13,164	82,264	(400,860)	(252,771)	(653,631)	630,660
Compensación pérdidas acumuladas con reservas y aportes futura	-	(24,776)	(37,000)	(66,251)	(103,251)	(69,100)	-	(69,100)	197,127	-	197,127	-
Ajuste cambio tasa de descuento efecto NIC 19 2014 y 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,838)	-	(32,838)	(32,838)
Ajuste por reversión provisión Incobrables comisionistas	-	-	-	-	-	-	-	-	32,000	-	32,000	32,000
Transferencia a pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	(252,771)	252,771	-	-
Absorción de Pérdidas	-	-	-	-	-	-	(13,164)	(13,164)	13,164	-	13,164	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	2,684	2,684	-	(319,805)	(319,805)	(317,121)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,074,000	-	-	-	-	-	2,684	2,684	(444,178)	(319,805)	(763,983)	312,701
Transferencia a pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	(319,805)	319,805	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	(14,802)	(14,802)	-	(15,749)	(15,749)	(30,551)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,074,000	-	-	-	-	-	(12,118)	(12,118)	(763,983)	(15,749)	(779,732)	282,150

Ing. Oswaldo Almeida Mora
Gerente General

C.P.A. Katherine Pico Gavilanes
Contador General

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

Años terminados en,	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Pérdida del ejercicio	(15,749)	(319,805)
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión para cuentas incobrables	9,770	9,538
Provisión para incobrables otros activos no corrientes	101,000	-
Baja de provisión por obsolescencia de inventarios	(5,147)	(9,259)
Depreciación de propiedades y equipos	25,125	25,959
Pérdida en venta de activos fijos	835	11,000
Provisión para jubilación patronal y desahucio	49,976	32,825
Provisión para impuesto a las ganancias	15,379	25,162
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	91,688	(225,065)
(Aumentos) disminución en activos por impuestos corrientes	(25,348)	617
(Aumento) disminución en inventarios	(358,594)	9,232
Disminución en gastos pagados por anticipado	1,147	32,138
(Aumento) disminución en otros activos corrientes	(31,889)	1,215
Aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	161,633	413,498
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	3,265	(25,162)
Aumento en otros pasivos corrientes	4,055	22,785
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	27,146	4,678
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por la compra de propiedades y equipos	(7,452)	(17,514)
Efectivo recibido por la venta de propiedades y equipos	979	3,016
Efectivo recibido (pagado) de otros activos financieros no corrientes	200	(794)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(6,273)	(15,292)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por jubilación patronal y desahucio	(7,810)	(24,278)
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(7,810)	(24,278)
Aumento (Disminución) neta de efectivo	13,063	(34,892)
Efectivo al inicio del año	22,310	57,202
Efectivo al final del año	35,373	22,310



Ing. Oswaldo Almeida Mora
Gerente General



C.P.A. Katherine Pico Gavilanes
Contador General

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
EDITORIAL OCÉANO ECUATORIANA (EDIOCÉANO) S.A.
- **RUC de la entidad.**
1790560716001
- **Domicilio de la entidad.**
Isla Santa Fe N43-184 y Av. Río 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 (Ediocéano) S.A., es una compañía ecuatoriana, jurídicamente independiente y miembro de Océano Grupo Editorial. Fue constituida el 8 de noviembre de 1982, con el nombre de Editorial Ecua-Libro Cía. Ltda. El 8 de febrero de 1995, la Superintendencia de Compañías del Ecuador aprobó la transformación de la Compañía Limitada por Sociedad Anónima. El 18 de enero del 2008, La Superintendencia de compañías aprobó la fusión por absorción de Editorial Ecua-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 (Ediocéano) 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. 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 SEPARADAS.

Las 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 encuentra referenciada a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarían partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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 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 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:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades" (*)	01-Ene-2017
Modificación a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo"	01-Ene-2017
Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias"	01-Ene-2017
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	01-Ene-2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	01-Ene-2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas" (*)	01-Ene-2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	01-Ene-2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones" (*)	01-Ene-2018

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros" (*)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" (*)	01-Ene-2018
NIC 40 "Propiedades de inversión" (*)	01-Ene-2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados" (*)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas" (*)	01-Ene-2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros" (*)	01-Ene-2021

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

Emitida 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 "Impuesto a las ganancias".

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

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

NIIF 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 crediticias 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.

La administración de la Compañía se encuentra en el análisis con respecto a la aplicación de la NIIF 9 que inicia el 01 de enero de 2018, y se están evaluando cambios y/o efectos que pudieren tener.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

Emitida 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.

Se administración de la Compañía se encuentra en el análisis con respecto a la aplicación de la NIIF 15 que inicia el 01 de enero de 2018, y se están evaluando cambios y/o efectos que pudieren tener.

NIIF 16 “Arrendamientos”.

Emitida 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”.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

(*) *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 período.

4.5. 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.

4.6. 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 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).

4.7. 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).

4.8. Inventarios.

En este grupo contable se registran los activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

4.9. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.10. Propiedades y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido 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 equipos, 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.

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.

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.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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

Descripción	Vida útil	Valor residual
Instalaciones	10 años	(*)
Muebles y enseres	10 años	(*)
Equipo de computación	3 años	(*)
Vehículos	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. 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.

4.12. 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.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

4.13. 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).

4.14. 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.

4.15. 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 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- 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 temporaria.

4.16. 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.

4.17. 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 y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

4.18. 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.

4.19. 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.

4.20. 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.

4.21. 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.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.22. 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.

5. 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 8.1 y 8.2), 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

(Expresado 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, 2017:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	399,743	-
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	3,759,499	-
	<u>4,159,242</u>	<u>-</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	337,718	-
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	3,659,891	-
	<u>3,997,609</u>	<u>-</u>

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total pasivos	4,829,348	4,603,428
Menos efectivo	(35,373)	(22,310)
Total deuda neta	<u>4,793,975</u>	<u>4,581,118</u>
Total patrimonio neto	<u>282,150</u>	<u>312,701</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	<u>1.699%</u>	<u>1.465%</u>

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.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

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.

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:

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.

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 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%

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

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.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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)

7. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja	1,000	1,000
Bancos	34,373	21,310
(1)	35,373	22,310

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

8. ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

8.1. Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes	(1) 2,281,732	2,313,482
Préstamos empleados	25,009	19,074
(2)	2,306,741	2,332,556

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
	Saldo	%	Saldo	%
Por vencer	576,226	25,25	620,922	26,84
De 1 a 90 días	143,726	6,30	264,030	11,41
De 91 a 180 días	177,644	7,79	82,170	3,55
De 181 a 270 días	71,858	3,15	46,191	2,00
De 271 a 360 días	-	-	29,248	1,26
Más de 361 días	1,312,278	57,51	1,270,921	54,94
	2,281,732	100,00	2,313,482	100,00

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Un detalle por vencimiento de los saldos de activos financieros, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Corriente	2,306,741	2,332,556
No corriente	-	-
	<u>2,306,741</u>	<u>2,332,556</u>

8.2. Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Editorial Océano de Colombia S.A.	1,061	1,061
Editorial Océano de México S.A. de C.V.	-	61,104
Editorial Océano de Panamá S.A.	-	5,000
Editorial Océano Peruana S.A.	231	-
(Nota 28)	<u>1,292</u>	<u>67,165</u>

8.3. Provisión cuentas incobrables.

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(10,636)	(1,098)
Provisión del año	(9,770)	(9,538)
Saldo final	<u>(20,406)</u>	<u>(10,636)</u>

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Productos terminados comprados	(2)	1,965,164	1,809,786
Mercaderías en tránsito		223,136	19,920
		2,188,300	1,829,706
(-) Provisión por obsolescencia	(1)	(125,345)	(130,492)
		2,062,955	1,699,214

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(130,492)	(139,751)
Provisión del año	5,147	9,259
Saldo final	(125,345)	(130,492)

- (2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de ventas fue por 1,251,497 y 1,390,671 respectivamente.

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Primas de seguros pre pagadas	6,185	6,846
Otros	3,681	4,167
	9,866	11,013

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipos entregados a vendedores	(1) (2)	534,670	604,207
Anticipos entregados asesores legales	(1)	42,894	42,394
Garantías y otros anticipos		18,619	18,894
		596,183	665,495
Menos porción largo plazo		166,468	267,669
		429,715	397,826

(1) Los anticipos vendedores a largo plazo y asesores legales al 31 de diciembre de 2017 mantienen saldos por 191,884 que son irrecuperables, por lo cual, serán castigados el momento que cumplan cinco años para ser tomados como deducibles.

(2) Al 31 de diciembre de 2017, incluye provisión de incobrables por 101,000.

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades y equipos, neto:</u>		
Terrenos	5,000	5,000
Instalaciones	9,417	10,947
Muebles y enseres	78,834	88,234
Equipos de computación	6,798	9,803
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	3,534	9,086
	103,583	123,070
<u>Propiedades y equipos, costo:</u>		
Terrenos	5,000	5,000
Instalaciones	40,878	40,878
Muebles y enseres	167,659	164,119
Equipos de computación	93,493	90,981
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	21,204	41,528
	328,234	342,506

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Instalaciones	(31,461)	(29,931)
Muebles y enseres	(88,825)	(75,885)
Equipos de computación	(86,695)	(81,178)
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	(17,670)	(32,442)
	(224,651)	(219,436)
	103,583	123,070

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículos	Otros	Total
<u>Año terminado en 31 de diciembre de 2017</u>							
Saldo inicial	5,000	10,947	88,234	9,803	9,086	-	123,070
Adiciones	-	-	3,540	3,912	-	-	7,452
Ventas y bajas	-	-	-	(1,400)	(1,192)	-	(1,814)
Depreciación	-	(1,530)	(12,940)	(5,517)	(4,360)	-	(25,125)
Saldo final	5,000	9,417	78,834	6,798	3,534	-	103,583
<u>Año terminado en 31 de diciembre de 2016</u>							
Saldo inicial	5,000	6,574	95,399	10,967	15,591	12,000	145,531
Adiciones	-	5,824	5,319	6,371	-	-	17,514
Ventas y bajas	-	-	-	(665)	(1,351)	(12,000)	(14,016)
Depreciación	-	(1,451)	(12,484)	(6,870)	(5,154)	-	(25,959)
Saldo final	5,000	10,947	88,234	9,803	9,086	-	123,070

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

13. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

13.1 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores del exterior	349,454	273,983
Acreedores varios	50,289	63,735
	<u>399,743</u>	<u>337,718</u>

13.2 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Océano Internacional S.A.	3,683,194	3,649,761
Editorial Océano Peruana S.A.	43,176	-
Editorial Océano de México S.A. de C.V.	26,606	-
Editorial Océano Colombia S.A.	5,453	-
Ediciones Geo S.A. de C.V.	1,020	-
Editorial Océano de Argentina S.A.	-	10,130
Editorial Océano de Panamá S.A.	50	-
	<u>3,759,499</u>	<u>3,659,891</u>
(1)	3,759,499	3,659,891

(1) 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
Corriente	3,759,499	3,659,891
No corriente	-	-
(Nota 28)	<u>3,759,499</u>	<u>3,659,891</u>

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

14. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Obligaciones con el IESS	14,674	13,603
Otros pasivos por beneficios a empleados	54,077	51,093
	68,751	64,696

15. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	(1)	330,182	283,753
Desahucio	(2)	63,643	53,106
		393,825	336,859

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	283,753	238,435
Costo laboral por servicios actuales	28,891	33,205
Costo financiero	11,918	12,316
Pérdida actuarial	14,859	4,620
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	-	24,729
Beneficios pagados	(6,036)	(5,404)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(3,203)	(24,148)
Saldo final	330,182	283,753

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	53,106	59,723
Costo laboral por servicios actuales	6,935	8,277
Costo financiero	2,230	3,175
Pérdida (ganancia) actuarial	3,146	(7,304)
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	-	8,109
Beneficios pagados	(1,774)	(18,874)
Saldo final	63,643	53,106

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento	4.10%	4.20%
Tasa de incremento salarial	2.50%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación (promedio)	7.69%	8.12%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2017	
	Jubilación Patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	9,480	1,887
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(8,931)	(1,780)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-3%	-3%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	9,584	1,952
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(9,110)	(1,860)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-3%	-3%

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	18,310	3,427
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	6%	6%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(17,120)	(3,204)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(6%)	(6%)
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	18,438	3,451
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	6%	6%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(17,394)	(3,255)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(6%)	(6%)

16. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	-	1,045
Crédito tributario de impuesto a la renta (2)	15,911	4,897
	<u>15,911</u>	<u>5,942</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la salida de divisas (1)	199,724	194,939
Retenciones en la fuente de IR por pagar	3,506	6,176
Impuesto al Valor Agregado por pagar	2,512	-
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	1,787	3,149
	<u>207,529</u>	<u>204,264</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)

Crédito tributario de impuesto a la renta.

El crédito tributario para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta en la parte que excedió al impuesto a la renta causado de acuerdo con el artículo N. 80 del Reglamento a la Ley de Régimen tributario Interno.

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	-	500,000.00	100%
indivisas obligadas a llevar	500,000.01	1,000,000.00	60%
contabilidad y sociedades	1,000,000.01	En adelante	40%

Pago mínimo de impuesto a la renta.

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.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

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.

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 recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta 15.378; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de 3,893. En consecuencia, la Compañía registró en resultados del ejercicio 15.378 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

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.

La conciliación del crédito tributario calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Pérdida antes de impuesto a las ganancias	(370)	(294,643)
(Más) Gastos no deducibles	18,065	126,408
Utilidad (Pérdida) gravable	17,695	(168,235)
Impuesto a la renta causado del ejercicio	3,893	-
Anticipo al impuesto a la renta Decreto Ejecutivo N° 210 descuento 40%	22,926 (7,547)	25,162 -
Anticipo neto (2)	15,379	25,162
Impuesto a la renta	15,911	4,897

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	4,897	5,399
Provisión del período (1)	(15,379)	(25,162)
Retenciones en la fuente	22,337	18,871
Anticipo de impuesto a las ganancias	4,056	5,789
Saldo final	15,911	4,897

17. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 cada una.

18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a los importes reconocidos en otro resultado integral respecto a planes de beneficios definidos empleados por (14,802) y 2,684 respectivamente.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

19. RESULTADOS ACUMULADOS.

Pérdidas acumuladas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Las pérdidas netas por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de (15,749) y (319,805) respectivamente y mantienen un déficit acumulado de (779,732) y (763,983), respectivamente.

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 medios 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 venta 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.

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 parte del Grupo Editorial Océano.

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.

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

20. 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		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	35,373	35,373	-	-	22,310	22,310	-	-
Activos financieros medido al costo amortizado:								
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	2,286,335	2,286,335	-	-	2,321,920	2,321,920	-	-
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	1,292	1,292	-	-	67,165	67,165	-	-
Otros activos	429,715	429,715	166,468	166,468	397,826	397,826	267,669	267,669
Total activos financieros	2,752,715	2,752,715	166,468	166,468	2,809,221	2,809,221	267,669	267,669
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	(399,743)	(399,743)	-	-	(337,718)	(337,718)	-	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas.	(3,759,499)	(3,759,499)	-	-	(3,659,891)	(3,659,891)	-	-
Total pasivos financieros	(4,159,242)	(4,159,242)	-	-	(3,997,609)	(3,997,609)	-	-
Instrumentos financieros, netos	(1,406,527)	(1,406,527)	166,468	166,468	(1,188,388)	(1,188,388)	267,669	267,669

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 (Metodología Nivel 3).

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Venta de bienes	2,023,794	2,058,576
Venta de contenidos digitales	356,480	245,147
	<u>2,380,275</u>	<u>2,303,723</u>

22. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Venta de bienes y contenidos digitales	1,251,497	1,390,671
	<u>1,251,497</u>	<u>1,390,671</u>

23. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Descuento en compras	-	57,501
Reverso provisión regalías del exterior	95,989	-
Depósitos clientes no identificados	3,368	5,968
Utilidad en ventas de propiedades, planta y equipos	877	-
Otros	11	-
	<u>100,245</u>	<u>63,469</u>

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	208,932	218,598
Beneficios sociales e indemnizaciones	47,163	52,020
Aportes a la seguridad social	26,312	28,009
Bonificación por despido intempestivo	4,916	19,136
Honorarios profesionales y dietas	15,582	33,454
Arrendamientos	105,640	104,245
Mantenimiento y reparaciones	9,362	16,219
Combustibles y lubricantes	204	1,221
Suministros, materiales y repuestos	10,022	10,749
Transporte	1,384	2,942
Provisión para jubilación patronal	40,809	21,373
Provisión para desahucio	9,167	11,452
Seguros y reaseguros	9,148	10,362
Gastos de gestión	8,022	8,204
Gastos de viaje	2,152	4,596
Impuestos, contribuciones y otros	13,654	22,651
IVA que se carga al costo o gasto	41,097	48,994
Depreciación de propiedades, planta y equipo	25,125	25,959
Servicios públicos	10,996	33,609
Pagos por otros servicios	35,863	54,495
Pagos por otros bienes	6,878	5,440
	632,428	733,728

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

25. GASTOS DE VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	189,908	208,661
Beneficios sociales e indemnizaciones	41,715	37,845
Aportes a la seguridad social	23,944	21,461
Combustibles y lubricantes	6,847	7,143
Promoción y publicidad	42,144	39,543
Suministros, materiales y repuestos	4,186	4,054
Transporte	14,968	17,685
Provisión para cuentas incobrables	110,770	9,538
Provisión obsolescencia de inventarios	(5,146)	(9,259)
Comisiones	96,409	104,589
Gastos de Gestión	16,107	23,987
Gastos de viaje	7,801	8,831
Pagos por otros servicios	29,679	39,743
Pagos por otros bienes	-	1,300
	579,332	515,121

26. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Comisiones bancarias	15,381	9,627

27. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Créditos en ventas anteriores	-	-
Pérdida en ventas de propiedad, planta y equipo	835	11,000
Otros	1,416	1,688
	2,251	12,688

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

28. 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, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por cobrar clientes</u>				
<u>relacionados:</u>				
Editorial Océano de Colombia S.A.	Cliente	Comercial	1,061	1,061
Editorial Océano de México S.A. de C.V.	Cliente	Comercial	-	61,104
Editorial Océano de Panamá S.A.	Cliente	Comercial	-	5,000
Editorial Océano Peruana S.A.	Cliente	Comercial	231	-
	(Nota 8.2)		1,292	67,165
<u>Cuentas por pagar proveedores</u>				
<u>relacionados:</u>				
Océano Internacional S.A.	Proveedor	Comercial	3,683,194	3,649,761
Editorial Océano Peruana S.A.	Proveedor	Comercial	43,176	-
Editorial Océano de México S.A.	Proveedor	Comercial	26,606	-
Editorial Océano Argentina S.A.	Proveedor	Comercial	-	10,130
Editorial Océano de Colombia S.A.			5,453	-
Ediciones GEO S.A. de C.V.			1,020	-
Editorial Océano de Panamá S.A.			50	-
	(Nota 13.2)		3,759,499	3,659,891

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

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Ventas:</u>				
Editorial Océano de Colombia S.A.	Cliente	Venta	-	1,061
Editorial Océano del Uruguay S.A.	Cliente	Venta	-	5,326
Editorial Océano de Panamá S.A.	Cliente	Venta	-	9,473
Editorial Océano de México S.A. de C.V.	Cliente	Venta	-	61,104
Editorial Océano Peruana S.A.			231	-
			231	76,964

Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Compras:</u>				
Océano Internacional S.A.	Proveedor	Compra	770,244	710,016
Editorial Océano de Colombia S.A.	Proveedor	Compra	181,953	163,614
Editorial Océano de Peruana S.A.	Proveedor	Compra	37,220	6,552
Editorial Océano de México S.A. de C.V.	Proveedor	Compra	26,366	45,521
Ediciones Geo S.A. de C.V.	Proveedor	Compra	13,000	-
Editorial Océano Argentina S.A.	Proveedor	Compra	-	10,130
			1,028,783	935,833

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos y salarios	133,843	133,674

29. 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 (Arm's Length).

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 Servicios 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.

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 del 2017, 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.

30. 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.

31. 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 10, 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.

32. 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 10 de Abril de 2018.