

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

## **Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

### **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	24

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Políticas Contables Significativas

(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., en adelante “La Compañía”, 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 Ecu-Libro Cia. 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 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 (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.

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

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

#### 4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

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

##### 4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados 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 2016 y 2015.

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 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 “Presentación de estados financieros”- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 19 “Beneficios a los empleados”- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 “Estados financieros separados”- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia-	01-Ene-2016

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	
NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 41 “Agricultura” y NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5 “Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas”- Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	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” -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016
<u>Revisiones post-implementación</u>	
NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

### **NIC 1 “Presentación de estados financieros”.**

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

### **NIC 19 Beneficios a los empleados**

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

---

países e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

### **NIC 27 “Estados financieros separados” -El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (\*)**

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del período atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

### **NIC 34 “Información Financiera intermedia”- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.(\*)**

Esta La enmienda establece que si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

### **NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo “- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (\*)**

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

### **NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo” y NIC 41 “Agricultura”- Plantas productoras (\*)**

Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las “plantas portadoras”, como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de “planta portadora” y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

---

### **NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”- Cambios en los métodos de disposición (\*)**

Esta enmienda principalmente menciona que cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la venta dejará de ser clasificado como mantenido para la venta, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la distribución dejará de ser clasificado como mantenido para la distribución, establece además el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

### **NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7 (\*)**

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

### **NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.(\*)**

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

**(\*) *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.

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

---

### 4.5. Efectivo y equivalentes de 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. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

### 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, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

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

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

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

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, planta y equipos.

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

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

Medición posterior.- las propiedades, planta 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.

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

Descripción	Vida útil	Valor residual
Terrenos	-	(*)
Instalaciones	10 años	N/A
Muebles y enseres	10 años	N/A
Equipo de computación	3 años	N/A
Vehículos, equipo de transporte y caminero	5 años	N/A

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Políticas Contables Significativas

(Expresado 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.

### 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.

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.

## Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

---

### 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 2016 y 2015 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

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

---

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.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. 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

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

---

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. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

### 4.21. 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.

### 4.22. 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

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

---

financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

### 4.23. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

### 4.24. Otra información a revelar.

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

## 5. 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 9.1 y 9.2), 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

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

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

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<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>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	336.796	-
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	3.247.315	-
	3.584.111	-

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Total pasivos	4.603.428	4.128.444
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(22.310)	(57.202)
Total deuda neta	4.581.118	4.071.242
Total patrimonio neto	312.701	630.660
Índice de deuda - patrimonio neto	14.65	6.46

### 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

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

---

gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, 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:

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

---

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%

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 múltiplos de valuación u otros

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Políticas Contables Significativas

(Expresado en dólares)

---

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

(Expresado en dólares)

### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja	1.000	1.300
Bancos	21.310	55.902
(1)	22.310	57.202

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo y equivalentes 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, 2016	Diciembre 31, 2015
Clientes	2.313.482	2.230.029
Préstamos empleados	19.074	26.846
(2)	2.332.556	2.256.875

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Editorial Océano de Chile S.A.	-	17.547
Editorial Océano de Colombia S.A.	1.061	-
Editorial Océano de México S.A. de C.V.	61.104	-
Editorial Océano de Panamá S.A.	5.000	-
(Nota 30)	67.165	17.547

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

### 8.3 Provisión cuentas incobrables

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(10.636)	(1.098)
(1)	(10.636)	(1.098)

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(1.098)	(17.296)
Provisión del año	(9.538)	(55.638)
Castigos	-	71.836
Saldo final	(10.636)	(1.098)

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

Antigüedad	Diciembre 31, 2016		Diciembre 31, 2015	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	620.922	-	507.424	-
De 1 a 90 días	264.030	-	297.551	-
De 91 a 180 días	82.170	-	158.454	-
De 181 a 270 días	46.191	-	31.421	-
De 271 a 360 días	29.248	-	576.367	-
Más de 361 días	1.270.921	(10.636)	658.812	(1.098)
	2.313.482	(10.636)	2.286.351	(1.098)

(3) Un detalle por vencimiento de los saldos de activos financieros, fueron

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Corriente	2.332.556	2.256.875
No corriente	-	-
	<b>2.332.556</b>	<b>2.256.875</b>

### 9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Productos terminados producidos / comprados (2)	1.809.786	1.837.268
Mercaderías en tránsito	19.920	1.670
	<b>1.829.706</b>	<b>1.838.938</b>
(-) Provisión por obsolescencia (1)	(130.492)	(139.751)
	<b>1.699.214</b>	<b>1.699.187</b>

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(139.751)	(128.359)
Provisión del año	-	(11.392)
Castigos	9.259	-
	<b>(130.492)</b>	<b>(139.751)</b>

(2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el importe en libros de los inventarios

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

reconocidos como costo de ventas fue por 1.309.736 y 1.491.127 respectivamente.

### 10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Arriendos operativos prepagados	-	28.789
Primas de seguros prepagadas	6.846	7.112
Otros	4.167	7.250
	<u>11.013</u>	<u>43.151</u>

### 11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Anticipos entregados a vendedores	(2)	604.207	462.756
Anticipos entregados asesores legales	(2)	42.394	50.210
Garantías y otros anticipos		18.893	21.184
	(1)	<u>665.494</u>	<u>534.150</u>

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Corriente	397.826	298.060
No Corriente	267.668	236.090
	<u>664.279</u>	<u>534.150</u>

(2) Los anticipos vendedores a largo plazo y asesores legales mantienen saldos por Usd. 292.384 que son irrecuperables por lo cual serán castigados el momento que cumplan cinco años para ser tomados como deducibles.

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

### 12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Terrenos	5.000	5.000
Instalaciones	10.947	6.574
Muebles y enseres	88.234	95.399
Equipos de computación	9.803	10.967
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	9.086	15.591
Otros	-	12.000
	<u>123.070</u>	<u>145.531</u>
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Terrenos	5.000	5.000
Instalaciones	40.878	35.054
Muebles y enseres	164.119	158.800
Equipos de computación	90.981	85.275
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	41.528	43.911
Otros	-	12.000
	<u>342.506</u>	<u>340.040</u>
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Instalaciones	(29.931)	(28.480)
Muebles y enseres	(75.885)	(63.401)
Equipos de computación	(81.178)	(74.308)
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	(32.442)	(28.320)
	<u>(219.436)</u>	<u>(194.509)</u>
	<u>123.070</u>	<u>145.531</u>

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

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

Concepto	Terrenos	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículos	Otros	Total
Año terminado en 31 de diciembre del 2016							
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)
<b>Saldo final</b>	<b>5.000</b>	<b>10.947</b>	<b>88.234</b>	<b>9.803</b>	<b>9.086</b>	<b>-</b>	<b>123.070</b>
Año terminado en 31 de diciembre del 2015							
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)
<b>Saldo final</b>	<b>5.000</b>	<b>6.574</b>	<b>95.399</b>	<b>10.967</b>	<b>15.591</b>	<b>12.000</b>	<b>145.531</b>

# 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, 2016	Diciembre 31, 2015
Proveedores del exterior	273.983	284.032
Acreedores varios	63.735	52.764
(1)	<u>337.718</u>	<u>336.796</u>

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Corriente	337.718	336.796
No corriente	-	-
(Nota 5)	<u>337.718</u>	<u>336.796</u>

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Océano Internacional S.A.	3.649.761	3.220.830
Editorial Océano de México S.A. de C.V.	-	15.000
Ediciones Geo S.A. de C.V.	-	11.485
Editorial Océano de Argentina S.A.	10.130	-
(1)	<u>3.659.891</u>	<u>3.247.315</u>

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

- (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, 2016	Diciembre 31, 2015
Corriente	3.659.891	3.247.315
No corriente	-	-
(Nota 30)	<u>3.659.891</u>	<u>3.247.315</u>

### 14 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Obligaciones con el IESS	13.603	14.328
Otros pasivos por beneficios a empleados	51.093	41.291
	<u>64.696</u>	<u>55.619</u>

### 15 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Jubilación patronal	(2)	283.753	238.435
Desahucio	(3)	53.106	59.723
		<u>336.859</u>	<u>298.158</u>

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

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	238.435	215.176
Costo laboral por servicios actuales	33.205	22.416
Costo financiero	12.316	13.931
Pérdida (ganancia) actuarial	4.620	(7.649)
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	24.729	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(29.552)	(5.439)
Saldo final	283.753	238.435

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	59.723	55.430
Costo laboral por servicios actuales	8.277	4.136
Costo financiero	3.175	3.538
Pérdida (ganancia) actuarial	(7.304)	(6.964)
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	8.109	4.430
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(18.874)	(847)
Saldo final	53.106	59.723

(3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Tasa de descuento	4,20%	4,68%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación (promedio)	8,12%	8,89%
Vida laboral promedio remanente	0,18	0,22
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:



# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

### 16 IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	1.045	1.160
Crédito tributario impuesto a la renta	4.897	5.399
	<u>5.942</u>	<u>6.559</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado por pagar		-
Impuesto a la salida de divisas (1)	194.939	181.505
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	3.149	4.202
Retenciones en la fuente de IR por pagar	6.176	4.849
	<u>204.264</u>	<u>190.556</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.

#### Impuesto a la renta por pagar.

##### Anticipo para los años 1 y 2

La provisión para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta de acuerdo con el artículo N. 80 del reglamento a la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno.

##### PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

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.

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

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, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	(294.642)	(225.943)
(Menos) Ingresos exentos	-	-
(Más) Gastos no deducibles	126.407	160.055
(Pérdida) gravable	(168.235)	(65.888)
Anticipo mínimo a la renta (*)	25.162	26.827
Retenciones en la fuente del período	18.871	19.373
Anticipo a la renta pagado	5.789	12.333
Crédito tributario a favor de la empresa	5.399	520
Saldo por (pagar) cobrar (2)	4.897	5.399

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

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	5.399	520
Provisión del período	(25.162)	(26.827)
Retenciones en la fuente	18.871	19.373
Anticipo de impuesto a las ganancias	5.789	12.333
Saldo final	4.897	5.399

(\*) De acuerdo a las proyecciones de la Administración de la Compañía, no existirán ganancias del ejercicio futuras que permitan compensar los activos por impuestos diferidos generados por las pérdidas fiscales cuyos importes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ascienden a 160.572 y 92.715.

### 17 CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 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 1.00.000 conforme a lo determinado en la Acta de Junta de Accionistas del 3 de diciembre del 2012.

De conformidad a lo establecido en Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 18 de marzo del 2013, el accionista BELHOF INVESTERINGSMAATSCHAPPI B.V. acepta efectuar compensación, del aporte futura capitalización con pérdidas acumuladas, superávit por 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.

De conformidad a lo establecido en Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 11 de julio del 2016, los accionistas autorizan efectuar compensación de pérdidas acumuladas y otros resultados integrales ORI con aporte futura capitalización, reserva legal, reserva facultativa, y reserva por valuación por un monto total de 197.126, y de esta manera fortalecer el patrimonio.

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 19 RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

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 Socios.

### 20 OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, Otros Resultados Integrales corresponde a los importes reconocidos en otro resultado integral respecto a planes de beneficios definidos empleados por 2.684 y 14.613 respectivamente.

### 21 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 períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron de 319.804 y 252.771 respectivamente y mantienen un déficit acumulado de 469.341 (luego de compensación véase nota 27) y 587.380, 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

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

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.

Teniendo en cuenta de 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 2017 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 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.

## **22 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, 2016				Diciembre 31, 2015			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<b><u>Activos financieros medido al valor razonable:</u></b>								
Efectivo y equivalentes al efectivo	22.310	22.310	-	-	57.202	57.202	-	-
<b><u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u></b>								
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	2.321.920	2.321.920	-	-	2.255.777	2.255.777	-	-
Otros activos corrientes	397.826	397.826	-	-	298.060	298.060	-	-
Otros activos no corrientes			267.668	267.668			236.090	236.090
<b>Total activos financieros</b>	<b>2.742.056</b>	<b>2.742.056</b>	<b>267.667</b>	<b>267.668</b>	<b>2.611.039</b>	<b>2.611.039</b>	<b>236.090</b>	<b>236.090</b>
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u></b>								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	337.718	337.718	-	-	336.796	336.796	-	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas.	3.659.891	3.659.891	-	-	3.547.315	3.547.315	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>3.997.609</b>	<b>3.997.608</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.584.111</b>	<b>3.584.111</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>(1.255.552)</b>	<b>(1.255.552)</b>	<b>267.668</b>	<b>267.668</b>	<b>(973.072)</b>	<b>(973.072)</b>	<b>236.090</b>	<b>236.090</b>

### Valor razonable de los instrumentos financieros.

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

## 23 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Venta de bienes	(1)	2.058.576	2.458.464
Venta de contenidos digitales	(2)	245.147	172.391
		<b>2.303.723</b>	<b>2.630.855</b>

### 24 COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Venta de bienes y contenidos digitales	1.390.671	1.491.127
	<b>1.390.671</b>	<b>1.491.127</b>

### 25 OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Reembolso siniestros seguros	-	1.410
Utilidad en ventas de propiedades, planta y equipos	-	268
Depósitos clientes no identificados	5.968	8.509
Descuento en compras	57.501	-
	<b>63.469</b>	<b>10.187</b>

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

### 26 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	218.598	231.331
Beneficios sociales e indemnizaciones	52.020	54.677
Aportes a la seguridad social	28.009	28.855
Bonificación por despido intempestivo	19.136	-
Honorarios profesionales y dietas	33.454	28.725
Arrendamientos	104.245	100.043
Mantenimiento y reparaciones	16.219	12.367
Combustibles y lubricantes	1.221	1.443
Promoción y publicidad	-	118
Suministros, materiales y repuestos	10.749	12.817
Transporte	2.942	9.056
Provisión para jubilación patronal	21.373	35.585
Provisión para desahucio	11.452	12.104
Seguros y reaseguros	10.362	9.698
Gastos de gestión	8.204	11.950
Gastos de viaje	4.596	11.866
Impuestos, contribuciones y otros	22.651	16.439
IVA que se carga al costo o gasto	48.994	55.237
Depreciación de propiedades, planta y equipo	25.959	24.450
Servicios públicos	33.609	34.352
Pagos por otros servicios	54.495	77.582
Pagos por otros bienes	5.440	11.524
	<b>733.728</b>	<b>780.223</b>

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

### 27 GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	208.661	177.941
Beneficios sociales e indemnizaciones	37.845	38.780
Aportes a la seguridad social	21.461	22.128
Combustibles y lubricantes	7.143	6.953
Promoción y publicidad	39.543	46.132
Suministros, materiales y repuestos	4.054	1.895
Transporte	17.685	16.606
Provisión para cuentas incobrables	9.538	93.591
Provisión obsolescencia de inventarios	-9.259	11.392
Comisiones	104.589	100.555
Gastos de Gestión	23.987	21.625
Gastos de viaje	8.831	9.674
Pagos por otros servicios	39.742	20.549
Pagos por otros bienes	1.301	107
	<b>515.121</b>	<b>567.928</b>

### 28 GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Intereses bancarios	-	343
Comisiones bancarias	9.627	6.256
	<b>9.627</b>	<b>6.599</b>

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

### 29 OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Créditos en ventas anteriores	-	18.484
Pérdida en ventas de propiedad, planta y equipo	11.000	-
Otros	1.688	2.625
	<u>12.688</u>	<u>21.109</u>

### 30 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, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
Editorial Océano de Chile S.A. (Nota 8)	Cliente	Comercial	-	17.547
Editorial Océano de Colombia S.A. (Nota 8)	Cliente	Comercial	1.061	-
Editorial Océano de México S.A. de C.V. (Nota 8)	Cliente	Comercial	61.104	-
Editorial Océano de Panamá S.A. (Nota 8)	Cliente	Comercial	5.000	-
			<u>67.165</u>	<u>17.547</u>
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados:</u>				
Océano Internacional S.A. (Nota 13)	Proveedor	Comercial	3.649.761	3.220.830
Ediciones Geo S.A. de C.V. (Nota 13)	Proveedor	Comercial	-	11.485
Editorial Océano de México S.A. (Nota 13)	Proveedor	Comercial	-	15.000
Editorial Océano Argentina S.A. (Nota 13)	Proveedor	Comercial	10.130	-

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Relación	Transacción	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
		3.659.891	3.247.315

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

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Ventas:</u>				
Editorial Océano de Colombia S.A.	Cliente	Venta	1.061	-
Editorial Océano de Chile S.A.	Cliente	Venta	-	17.801
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	
			<u>76.964</u>	<u>17.801</u>
<u>Compras:</u>				
Editorial Océano de México S.A. de C.V.			45.521	67.900
Océano Internacional S.A.			710.016	1.108.479
Ediciones Geo S.A. de C.V.			-	61.610
Editorial Océano Argentina S.A.			10.130	-
Editorial Océano de Perú S.A.			6.552	-
Editorial Océano de Colombia S.A.			163.614	-
			<u>935.833</u>	<u>1.237.989</u>

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos y salarios	133.674	174.152
	<u>133.674</u>	<u>174.152</u>

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 31 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 del 2016 y 2015, 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 del 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo dle 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 Servicio 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 superior 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 de 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 2016, la Compañía no ha registrado operaciones con partes

# Editorial Océano Ecuatoriana (Ediocéano) S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

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.

### 32 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 2016 y 2015.

#### 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 2016 y 2015.

### 33 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 27, 2017), 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.

### 34 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 27 de Marzo de 2017.

---