

GRUPO DIFUSIÓN CIENTÍFICA SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL
VARIABLE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016



JEZL

Contadores Auditores

Información para la estrategia

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 2 de Abril de 2018

Al Apoderado General:

GRUPO DIFUSIÓN CIENTÍFICA SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE

Opinión:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de **GRUPO DIFUSIÓN CIENTÍFICA SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE** al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **GRUPO DIFUSIÓN CIENTÍFICA SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE**, al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), excepto por lo que se menciona en el párrafo 4. En nuestra opinión los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **GRUPO DIFUSIÓN CIENTÍFICA SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE**, al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiera, como podría haberse determinado si hubiéramos obtenido toda la información de los eventos que se mencionan en los párrafos 5 y 6.

Fundamento de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y nuestra auditoría ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad de los auditores en la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la empresa **GRUPO DIFUSIÓN CIENTÍFICA SOCIEDAD ANÓNIMA DE CAPITAL VARIABLE** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

4. Al 31 de Diciembre de 2016, no pudimos evidenciar la documentación sustentatoria de gastos por 45 mil.
5. Al 31 de Diciembre de 2017 no recibimos la confirmación del abogado.
6. Al 31 de Diciembre de 2017 no hemos podido evidenciar cuentas por cobrar por un valor de \$ 143 mil.

Otra información

7. La administración es responsable de la otra información que no incluye los estados financieros y nuestra correspondiente opinión de auditoría.
8. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.
9. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar en este sentido.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

10. La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en su caso, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
11. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de los auditores en la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

1. I have read the above information and understand that it is true and correct to the best of my knowledge and belief. I have signed this statement and the accompanying documents as a true and correct statement of the facts and circumstances as they exist.

2. I have read the above information and understand that it is true and correct to the best of my knowledge and belief. I have signed this statement and the accompanying documents as a true and correct statement of the facts and circumstances as they exist.

3. I have read the above information and understand that it is true and correct to the best of my knowledge and belief. I have signed this statement and the accompanying documents as a true and correct statement of the facts and circumstances as they exist.

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	99.992	923.393
Cuentas por cobrar clientes	5	414.529	110.150
Inventarios	6	15.848	15.848
Anticipo Proveedores		27.941	6.549
Relacionados por cobrar	7	207.066	42.335
Gastos Anticipados y otras cuentas por cobrar	8	14.525	14.250
Garantías Locales	9	0	100.000
Impuestos anticipados	10, 14	136.069	91.635
Total Activo Corriente		915.970	1.304.160
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo	11	14.649	13.757
Otros activos no corrientes		2.500	2.500
Total Activo no Corriente		17.149	16.257
Total Activos		933.119	1.320.417
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo Corriente:			
Proveedores	12	107.568	343
Obligaciones fiscales	13, 14	7.022	7.430
Cuentas por pagar empleados e IESS	15	19.579	16.271
Anticipo Clientes	16	35	792.915
Relacionadas por pagar	7	414.474	149.362
Otras cuentas por pagar	17	10.457	3.988
Total Pasivo Corriente		559.135	970.309
Pasivo No Corriente:			
Jubilación Patronal y Desahucio	18	6.849	0
Total Pasivo No Corriente		6.849	0
Total Pasivos		565.984	970.309
Patrimonio			
Capital Social	20	2.000	2.000
Resultados NIIF		126.264	126.264
Resultados Acumulados		238.871	221.844
Total Patrimonio		367.135	350.108
Total Pasivo y Patrimonio		933.119	1.320.417

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


Sr. Héctor Cardenas Pauta
Apoderado General


Ing. Mauricio Arroyo Vera
Contador General

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares)

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ventas Netas	21	2.634.785	1.077.502
Costo de ventas		(1.872.389)	(673.165)
Utilidad bruta en ventas		<u>762.396</u>	<u>404.337</u>
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de Ventas	22	(235.370)	(93.764)
Gastos de Administración	23	(448.278)	(233.427)
Total Gastos de Operación		<u>(683.648)</u>	<u>(327.191)</u>
Utilidad (Pérdida) en Operación		<u>78.748</u>	<u>77.146</u>
Otros Ingresos (gastos)		988	4.410
Gastos financieros		(3.659)	(2.040)
Utilidad (Pérdida) antes impuestos		<u>76.077</u>	<u>79.516</u>
Participación Trabajadores		(11.412)	(11.927)
Impuesto a la renta	14	(47.638)	(28.238)
Resultado Neto		<u>17.027</u>	<u>39.351</u>
Otros resultados integrales ingreso (gasto)			
Valor justo de activos y pasivos financieros		0	0
Ajuste de jubilación patronal y desahucio		0	0
Resultados integral total		<u>17.027</u>	<u>39.351</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.



Sr. Héctor Cárdenas Pauta
Apoderado General



Ing. Mauricio Arroyo Vera
Contador General

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en US Dólares)

	Movimientos	Saldo al 31-12-2017
Capital social:		
Saldo inicial y final		2.000
Resultados NIIF		
Saldo inicial y final		126.264
Resultados acumulados:		
Saldo inicial	221.844	
Utilidad del Ejercicio	17.027	
Saldo Final		238.871
Total patrimonio al 31 de diciembre de 2017		367.135
	Movimientos	Saldo al 31-12-2016
Capital social:		
Saldo inicial y final		2.000
Reservas:		
Saldo inicial Restablecido	100.000	
Transferencia Reservas a Resultados Acumulados	(100.000)	
Saldo Final		0
Aporte para futuras capitalizaciones:		
Saldo inicial Restablecido	310.000	0
Reversión Compra de Terreno	(310.000)	
Saldo Final		0
Resultados NIIF		
Saldo inicial y final		126.264
Resultados acumulados:		
Saldo inicial Restablecido	82.493	
Utilidad del Ejercicio	39.351	
Reserva Transferida a Resultados Acumulados	100.000	
Saldo Final		221.844
Total patrimonio al 31 de diciembre de 2016		350.108

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Sr. Héctor Cárdenas Pauta
 Apoderado General

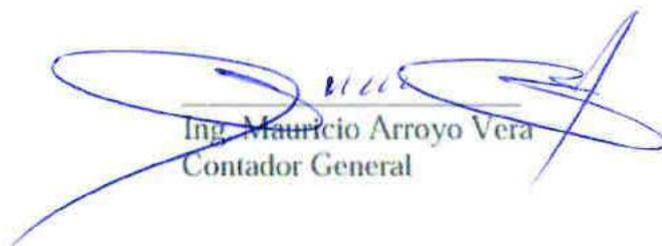

 Ing. Mauricio Arroyo Vera
 Contador General

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares)

	2017	2016
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Caja recibida de clientes	1.372.518	2.094.725
Caja pagada a proveedores y otros por pagar	(2.156.790)	(1.191.997)
Impuestos pagados	(35.568)	(26.278)
Otros ingresos (gastos)	(2.670)	2.369
Caja proveniente de (utilizada en) operación	(822.510)	878.819
FLUJO DE CAJA USADO EN INVERSIONES		
Disminuciones (Adiciones) de activos fijos	(891)	(1.254)
Otras disminuciones (adiciones)	0	0
Caja utilizada en inversiones	(891)	(1.254)
FLUJO DE CAJA USADO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (pagos) de préstamos bancarios	0	0
Otros Aumentos (pagos) en financiamiento	0	0
Flujo de caja provisto por actividades de financiación	0	0
Disminución / Incremento neto de caja	(823.401)	877.565
Caja y sus equivalentes al inicio del año	923.393	45.828
Caja y sus equivalentes al final del año	99.992	923.393

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Sr. Héctor Cárdenas Pauta
 Apoderado General


 Ing. Mauricio Arroyo Vera
 Contador General

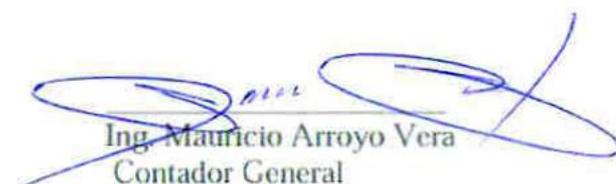
GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares)

	2017	2016
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO USADO EN OPERACIONES:		
Resultado Neto	17.027	39.351
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Usado en Operaciones:</u>		
Impuesto a la renta	47.638	28.238
Participación trabajadores	11.412	11.927
Provisión para beneficios definidos	6.849	0
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución Clientes	(304.379)	257.901
(Aumento) Disminución Otras cuentas a cobrar y relacionadas	(165.007)	(33.594)
(Aumento) Disminución Garantías	100.000	(100.000)
(Aumento) Disminución Inventarios	0	(15.848)
(Aumento) Disminución Anticipo Imp. Renta	(35.568)	(26.279)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento cuentas por pagar	77.729	(35.480)
(Disminución) Aumento Obligaciones fiscales	(56.913)	22.441
(Disminución) Aumento Otros pasivos y relacionadas	271.582	(62.753)
(Disminución) Aumento Anticipo de Clientes	(792.880)	792.915
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES	(822.510)	878.819

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.



Sr. Héctor Cárdenas Pauta
 Apoderado General



Ing. Mauricio Arroyo Vera
 Contador General

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

Grupo Difusión Científica Sociedad Anónima de Capital Variable, es una Sucursal de compañía extranjera que fue domiciliada en Ecuador el 13 de Agosto de 2008.

Sus actividades principales son: el asesoramiento empresarial en materia de gestión, venta al por mayor de libros y revistas, análisis y programación de sistemas, venta de videos y material audiovisual y desarrollo de proyectos industriales.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la se estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017, aplicadas de manera uniforme en todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de Grupo Difusión Científica Sociedad Anónima de Capital Variable comprenden, el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016. Los mencionados estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos, se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

Activos financieros

a) Cuentas y documentos por cobrar.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material. La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

- b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.
Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.
- c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.
- d) Provisión para cuentas incobrables
La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

Propiedades, planta y equipo

Son registrados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente mes de adquisición.

Descripción	Depreciación
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	5 años
Maquinaria y equipos	10 años

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Impuestos

El gasto del año por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada periodo. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

Beneficios a empleados.

a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

b) Participación a trabajadores:

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Estado de flujos de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integrales.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas que se encuentran emitidas pero aún no vigentes.

Nuevas Normativas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 15 Ingreso de contrato con clientes, sustituirá a NIC 11, NIC 18, SIC 31, CINIIF 15, 18 y 31	01 de enero de 2018
NIIF 16 Arriendos, sustituirá a NIC 17, SIC 15 y 27, CINIIF 4	01 de enero de 2019

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 5 Enmiendas de septiembre 2016	1 de enero de 2016
NIIF 7 Revelaciones adicionales de contabilidad de coberturas relacionadas con el capítulo contabilidad de coberturas en la NIIF 9 (Enmienda)	Se aplica con NIIF 9 Fecha tentativa 1 de enero de 2018
NIIF 7 Enmiendas de septiembre 2016	1 de enero de 2016
NIIF 9 Instrumentos financieros (Enmienda)	1 de enero de 2018
NIC 39 Instrumentos financieros, reconocimiento y medición (Enmienda relacionada con capítulo de contabilidad de coberturas NIIF 9)	1 de enero de 2018

La Administración, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros de Grupo Difusión Científica Sociedad Anónima de Capital Variable en el periodo de su aplicación inicial.

Estimaciones y juicios contables críticos:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la NIC 19, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuentos y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso causado por factores de mercado, incluidos el decrecimiento de actividades en una línea específica de negocio, los cambios, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación.

Riesgo Cambiario

La empresa no está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, ya que sus compras y ventas con efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América, sin embargo, el riesgo cambiario puede ser también resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha prestado sus servicios basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada tipo de servicio, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, sólo son aceptados aquellos con calificación mínima de "AA".

Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía.

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas de la compañía monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

NOTA 4. CAJA, SUS EQUIVALENTES

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja Chica	0	199
Caja Chica otras monedas	9	0
Banco de Pichincha Cta. Cte. 3431982104	60.854	41.472
Banco Pacifico Cta.Cte.748188-8	39.129	881.722
Total	99.992	923.393

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El resumen de Cuentas por cobrar a clientes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cedia	153.105	0
Escuela Politécnica Nacional	62.387	68.475
Universidad Politécnica Salesiana	6.035	0
Universidad San Francisco De Quito	44.196	0
Otros clientes	148.806	41.675
Total	414.529	110.150

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (Continuación...)

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar.

Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

NOTA 6. INVENTARIOS

La cuenta de Inventarios corresponde a libros importados, cuyo saldo al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 es de \$ 15.848.

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por cobrar y por pagar Relacionadas, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por cobrar relacionadas		
Difucien Ecuador Cia Ltda.	(78.400)	42.335
GDC México	285.466	0
Total cuentas por cobrar relacionadas	207.066	42.335
Cuentas por pagar relacionadas		
Difucien Ecuador Cia Ltda.	414.474	8.165
GDC México	0	141.197
Total cuentas por pagar relacionadas	414.474	149.362

NOTA 8. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras cuentas por cobrar, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Préstamos Empleados	0	200
Préstamo Oswaldo Cárdenas	0	500
Nelly Montesdeoca	3.162	3.440
Otros anticipos entregados	1.723	1.722
Delgado Ana	0	110
Jorge Luis Montesdeoca	80	1.274
Otras cuentas por cobrar	9.560	7.004
Total Otras Cuentas por Cobrar	14.525	14.250

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 9. GARANTIAS LOCALES

Al 31 de Diciembre de 2016, corresponde al cheque entregado en Garantía a Latina de Seguros por \$ 100.000, como respaldo de las Pólizas de Buen Uso de Anticipo y Fiel Cumplimiento del Contrato suscrito entre Grupo Difusión Científica Sociedad Anónima de Capital Variable y Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (Espoch), para la adquisición de libros por parte de la Espoch.

NOTA 10. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2017	2016
Crédito Tributario IVA por Adquisiciones	3.750	0
Crédito Tributario IVA por retención Clientes	9.552	0
Crédito Tributario Impuesto Renta Nota 14	53.573	0
Anticipo Impuesto a la Renta Nota 14	0	65.644
Impuesto a la Salida de Divisas	67.279	25.991
Retención e IVA a favor	1.915	0
Total	136.069	91.635

NOTA 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedades, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2017	2016
Muebles y Enseres	2.393	1.955
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	7.579	7.579
Equipos de Computación	5.531	5.077
Otros Propiedades, Planta y Equipo	535	535
Total	16.038	15.146
Depreciación acumulada	(1.389)	(1.389)
Total	14.649	13.757

El movimiento de propiedades, planta y equipo, es el siguiente:

	COSTO	DEPRECIACION Y AMORTIZACION
Saldo 01-01-2017	15.146	1.389
Adiciones	892	0
Retiros	0	0
Saldo al 31-12-2017	16.038	1.389
Total Activo fijo Neto 31-12-17	14.649	14.649

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 12. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Indufod S.A.	10.000	0
Cooperativa Editorial Magisterio	8.780	0
Mauricio Arroyo y Asociados Consultores Cia. Ltda.	33.000	0
Solorgistic S. A.	53.060	0
Otros proveedores	2.728	343
Total	107.568	343

NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
1% Retención en la fuente	0	34
2% Retención en la fuente	0	6.576
8% Retención en la fuente	0	100
10% Retención de IVA	0	147
70% Retención de IVA	0	28
100% Retención de IVA	0	380
Retención Fuente IR por pagar	6.578	0
Retención Fuente IVA por pagar	444	0
Contribución solidaria Sobre Remuneraciones	0	165
Total	7.022	7.430

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto causado corresponde al 22% de la utilidad gravable, siempre que dicho valor sea mayor que el anticipo impuesto a la renta calculado en el año anterior. Con base en esta premisa, GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE ha definido la provisión para por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 con base en el anticipo calculado en diciembre de 2016 y 2015 respectivamente.

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por el Art.1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de Diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de Diciembre 23 de 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de Julio de 2012) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

El CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2012, reforma el Art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades la que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a partir del 1 de Enero de 2018, la tarifa impositiva será del 25%.

Hasta el año 2017, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

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

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

Diciembre 31,	2017	2016
Utilidad (pérdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	76.077	79.516
Menos 15% participación a trabajadores	(11.412)	(11.927)
Utilidad (pérdida) después de participación a Trabajadores	64.665	67.589
Más gastos no deducibles locales	82.269	60.763
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	146.934	128.352
Impuesto a la renta si se aplica 22%	32.325	28.238
Anticipo calculado en el ejercicio anterior	10.904	5.495
(-) Aplicación Decreto Ejecutivo 210 (i)	(4.362)	0
Anticipo calculado el ejercicio anterior aplicable	6.542	0
Total Impuesto a la renta	47.638	28.238

(i) El 20 de Noviembre de 2017 el Gobierno Nacional emitió el Decreto Ejecutivo No. 210 que rebaja el 100% del pago del saldo de anticipo de impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017 para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales sean iguales o menores a \$ 500.000, el 60% para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales se encuentran entre \$ 500.000,01 y \$ 1.000.000, y, el 40% para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales superan \$ 1.000.000.

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	65.644	67.603
Provisión del año	(47.638)	(28.238)
Retenciones en la fuente del año	35.567	26.279
Saldo (por pagar) a favor	53.573	65.644

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS E IESS

El resumen de cuentas por pagar empleados e IESS, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Empleados:		
Sueldos por pagar	267	0
Participación de trabajadores	11.466	11.927
Décimo cuarto sueldo	938	0
Décimo tercer sueldo	485	0
Vacaciones por pagar	2.393	0
IESS:		
Aporte individual	2.140	2.906
Prestamos IESS	1.628	1.288
Fondos de reserva	262	150
Total	19.579	16.271

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 16. ANTICIPO CLIENTES:

Al 31 de Diciembre de 2016 corresponde al anticipo recibido de Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (Espoch), en función del contrato suscrito para la adquisición de libros por parte de la Espoch.

NOTA 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Otras cuentas por pagar, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2017	2016
Movistar	0	349
Por pagar ajuste sueldos	2.441	2.442
Nelly Montesdeoca	374	210
Cuentas por pagar tarjetas de crédito empresarial	5.717	987
Otras cuentas por pagar	1.925	0
Total	10.457	3.988

NOTA 18. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con NIC 19 "Beneficios a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad (Por ejemplo, Tabla IESS 2002), tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (Por ejemplo 2.4%) y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 18. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación...)

El resumen de Jubilación Patronal y Desahucio, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Provisión desahucio	5.010	0
Provisión jubilación patronal	1.839	0
Total	6.849	0

La jubilación patronal responde a disposiciones del Código de Trabajo, según la cuales, los trabajadores que han prestado sus servicios en forma continuada por más de veinte años, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación referida al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Así mismo el Código de Trabajo dispone que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la compañía entregue el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

NOTA 19. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Las transacciones con empresas relacionadas al 31 de Diciembre de 2017 fueron los siguientes:

	2017
Difucien Ecuador Cia Ltda.:	
Préstamos efectuados	42.483
Gastos	442.501
GDC México:	
Compra Inventarios	1.201.126
Préstamos realizados	285.466
Total	1.971.576

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los quince millones de dólares (USD 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 20. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de Grupo Difusión Científica Sociedad Anónima de Capital Variable al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 es de \$ 2.000.

NOTA 21. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2017	2016
Venta de Libros	1.566.995	127.525
Servicios - Licencias	0	310.819
Suscripciones	1.017.347	550.369
Biblioteca Virtual	50.443	62.355
Libros Virtuales	0	26.434
Servicios de Comercialización	0	0
Total	2.634.785	1.077.502

NOTA 22. GASTOS DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2017	2016
Gastos de Personal	61.322	60.352
Honorarios comisiones y dietas	38.303	949
Pasajes Aéreos	18.786	6.849
Hospedaje	3.880	2.264
Alimentación	4.116	3.237
Transporte	61.838	1.821
Seguros y Reaseguros	6.798	8.450
Combustibles y Lubricantes	3.505	1.922
Otros gastos de ventas	36.822	7.920
Total	235.370	93.764

NOTA 23. GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2017	2016
Gastos de personal	69.417	80.273
Honorarios, Comisiones y Dietas	2.304	11.778
Gastos de Mantenimiento	2.431	11.070
Gasto servicios de comercialización	129.500	46.747
Gastos Finca	17.649	15.892
Agua, Energía Eléctrica, telecomunicaciones	3.207	5.780
Gasto Impuesto Salida de Divisas	38.358	10.726
Arriendo Oficina	15.000	8.750
Otros gastos administrativos	170.412	42.411
Total	448.278	233.427

GRUPO DIFUSION CIENTIFICA SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 24. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía no tiene contratos o compromisos que afecten en forma importante a los estados financieros.

NOTA 25. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde el año 2008 hasta el año 2017, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 26. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma autoridad fiscal.

NOTA 27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2017, en razón de que la administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

NOTA 28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de este informe (2-Abril-2018), no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2, 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.
