

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2017

NOTA 1. OBJETO SOCIAL

Con fecha 22 Julio de 2009 mediante escritura pública, la empresa EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA., se constituye legalmente y es aprobada mediante resolución N° 2954 del 22 Julio de 2009, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Enero del mismo año con registro 2462.

“EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA”, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana con domicilio en el Distrito Metropolitano de Quito, tiene como objetivo social: importación de toda clase de libros científicos, culturales y didácticos así como toda clase de revistas, folletos, manuscritos en cualquier idioma, papelería y afines, especialmente relacionados con publicaciones que efectúe la Universidad de Cambridge, realizar eventos de lanzamiento de libros, así como realizar la venta de libros en general; importación, exportación, compra, venta, distribución, comercialización y capacitación en general de licencias de software y demás soluciones de tecnología de información.

Economía Ecuatoriana

La economía ecuatoriana en el 2017 presenta una relativa estabilidad, debido al incremento de los ingresos petroleros a partir del segundo semestre, debido a la recuperación del precio del barril de petróleo, el cual de acuerdo a las proyecciones del 2018 se mantendrá en el precio del mes de diciembre del 2017.

En el segundo semestre del 2017 concluyeron varias de las medidas adoptadas por el Gobierno anterior a finales del 2014 entre las cuales están: (a) el establecimiento de cupos máximos para la importación de productos de los sectores comerciales e industriales; (b) la restricción de importaciones de ciertos productos; (c) el establecimiento de aranceles adicionales (salvaguardas) a las importaciones; (d) el incremento del Impuesto al Valor Agregado “IVA” del 12% al 14%, por efectos del terremoto de abril del 2016, estos elementos, la firma del Convenio con la Unión Europea, y el cambio de Gobierno generaron una relativa estabilidad. Sin embargo de lo antes mencionado y a pesar del incremento en la recaudación de impuestos al 31 de diciembre de 2017 todavía existe un déficit en el presupuesto y en la caja fiscal, lo cual continua generando una baja inversión en la infraestructura o nuevos proyectos; atraso en el pago a proveedores del gobierno y un déficit de la balanza comercial.

El cambio de gobierno, ha generado nuevas expectativas, en la parte comercial y en el marco legal, entre las cuales está la eliminación del impuesto a la plusvalía; la eliminación de reelección indefinida; sin embargo de esta situación, el actual Gobierno ha manifestado que existe un alto endeudamiento y que no existen los recursos para continuar con los planes de gobierno y atender los pagos pendiente tanto a proveedores, así como los pagos de los tramos de deuda que vencen en el 2017 y 2018. Esta situación originó que el Gobierno actual efectúe emisiones de papel de deuda y tome créditos de ciertos organismos multilaterales y adicionalmente proponga ciertas reformas entre las cuales está (i) el incremento de la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25% a partir del 2018; (ii) el establecimiento de un arancel US\$0,10 por cada kilo de las mercaderías importadas; y, (iii) un arancel diferenciado para ciertos productos importados.

EDITORIAL EDICAMBRI DGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2017

El Gobierno elegido y que está en funciones desde mayo del 2017, hasta la fecha de emisión de los estados financieros no ha definido un plan económico en el cual de las alternativas para reducir (a) el alto endeudamiento; (b) el déficit de caja y del presupuesto fiscal; (c) la reducción del gasto corriente; y; (d) las alternativas para atraer nuevas inversiones; a pesar de esta situación la relativa estabilidad económica a generado (1) un incremento en el volumen de sus operaciones; (b) una buena rotación de los inventarios y en la cobranza de los clientes; y, (c) incremento en la rentabilidad; por lo que la situación financiera, liquidez y rentabilidad ha mejorado.

La falta de un plan económico del Gobierno actual y las medidas económicas tomadas generan cierta incertidumbre, a pesar de la relativa estabilidad que existe actualmente en la economía ecuatoriana.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

a. Preparación de los Estados Financieros

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera PYMES – NIIF PYMES involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar americano.

c. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2017, se los realiza por medio del sistema contable “Intuit QuickBooks”.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres (3) meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2017

e. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

f. Propiedad, Planta y Equipo

Medición y reconocimiento

La propiedad, mobiliario y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

Costos posteriores

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, mobiliario y equipos se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras o mantenimiento de importancia que alargan la vida útil del activo se capitalizan siempre y cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

Depreciación

La propiedad, mobiliario y equipos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, cuyos años de vida son como sigue:

Edificios	20
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10

El método de depreciación, la vida útil y de los valores residuales son revisados en forma anual y ajustada en su caso.

g. Cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2017

h. Provisión Beneficios Sociales

El costo de estos beneficios de acuerdo a las leyes laborales Ecuatorianas, se registran con cargo a los gastos del ejercicio de la Compañía y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se calcula anualmente por actuarios independientes.

i. Impuestos a la Renta

Está constituido por el 22% de impuesto a la renta de acuerdo al art. No. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y es registrado en los resultados del ejercicio fiscal.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período. Se calculan sobre las diferencias temporarias que resultan entre el valor en libros y las leyes fiscales, todo esto determinado en la conciliación tributaria del impuesto a la Renta. Los activos por impuestos diferidos deberán reconocerse en la medida que los beneficios fiscales futuros puedan compensar a las diferencias temporales establecidas en la conciliación tributaria.

m. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital social, reservas, utilidades retenidas /pérdidas acumuladas, resultado del ejercicio y efectos de aplicación NIIF.

n. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

o. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2017

NOTA 3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del efectivo y sus equivalentes de efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2017	2016
Efectivo	750	760
Bancos	96,444	10,254
	97,194	11,015

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31	
	2017	2016
Cuentas por cobrar Relacionadas	76,276	231,149
Cuentas por cobrar no Relacionadas	2,011	3,238
	78,288	234,386

El 97.43% de las cuentas por cobrar es con la parte relacionada por la facturación de los servicios de mediación mercantil.

NOTA 5. SEGUROS PREPAGADOS

Esta cuenta al 31 diciembre 2017 presenta un saldo de \$ 5,680.86, valor que se terminara de amortizar en el año 2018.

NOTA 6. IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta al 31 diciembre 2017 presenta un saldo de \$ 10,479.76 la cual se conforma por \$ 9,928.26 por crédito tributario por Iva en Compras y \$ 551,50 por crédito tributario retenciones de Iva.

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2017

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2017 los saldos por este concepto comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre del 2017		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Muebles y Enseres	13,126	(8,594)	4,532
Equipo de Computacion	23,293	(20,553)	2,740
Vehículos	71,393	(4,165)	67,228
	107,812	(33,311)	74,501

NOTA 7. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2017 los saldos por este concepto comprenden lo siguiente:

	Diciembre 31	
	2017	2016
Cuentas por pagar nacionales	5,794	6,887
Cuentas por pagar exterior	453	10,063
Otras cuentas por pagar	2,639	4,722
	8,886	21,672

NOTA 8. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre del 2017 los saldos por este concepto comprenden, \$ 14,062.41 por impuesto a la renta a pagar del ejercicio 2017 que se cancelara en el año 2018 y \$ 3581,67 que corresponde al pago de impuestos del mes de diciembre y que serán liquidados en el mes de enero del 2018.

NOTA 9. OBLIGACIONES IESS

Esta cuenta a diciembre 2017 presentó un saldo de \$ 6,846.13, valores correspondientes a planillas del mes de diciembre y que serán liquidados en el mes de enero del 2018.

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2017

NOTA 10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Esta cuenta a diciembre 2017 presentó de la siguiente forma:

	Diciembre 31	
	2017	2016
DECIMO TERCERO POR PAGAR	2,156	3.426,85
DECIMO CUARTO POR PAGAR	1,773	1.640,63
PARA JUBILACION PATRONAL	35,144	15.814,19
PROVISION PARA DESAHUCIO	13,076	6.749,49
TOTAL	52,149	27.631,16

NOTA 11. PATRIMONIO

Capital participaciones

Al 31 de diciembre de 2017 las participaciones suscritas y pagadas son como sigue:

	Diciembre 31 2017
CAMBRIDGE UNIVERSITY PRESS (HOLDINGS)	9,999
ONCOWEB LIMITED	1
	10,000

NOTA 12. RESULTADOS DEL EJERCICIO

La entidad genero ingresos en el año 2017 por 748.552,70 donde el 96.93% corresponde a exportación de servicios de mediación mercantil.

SERVICIOS/PRODUCTOS	VALORES	
	2017	2016
VENTAS LIBROS	3,561.00	14.156,60
VENTAS LICENCIAS	16,450.66	5.695,00
VENTAS SERVICIO	-	3.205,62
EXPORTACION DE SERVICIOS	725,551.53	695.412,39
OTROS INGRESOS	2,989.51	4.364,53
TOTAL	748,552.70	722.834,14

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2017

GASTOS	VALORES	
	2017	2016
COSTO DE VENTAS	(6,274.76)	(8,813.83)
GASTO ADMINISTRATIVO	(153,694.35)	(183,270.92)
GASTO DE VENTAS	(543,213.42)	(439,979.69)
OTROS GASTOS	(9,380.39)	(37,482.80)
TOTAL	(712,562.92)	(669,547.24)

La utilidad neta de la compañía en el 2017 fue de \$11,117.81.

NOTA 13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado en Diciembre 31 del 2017 han sido aprobados a nivel local por el Representante Legal de la Empresa, y se remitirán a la Junta para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin ninguna modificación.