

31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del 2017

En Dólares de los Estados Unidos de América

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 lo que va del año 2018 presenta una relativa estabilidad, debido a: (i) al incremento de los ingresos petroleros a partir del segundo semestre, debido a que el precio del barril de petróleo, el cual de acuerdo a las proyecciones del 2019 se espera que el promedio este arriba de los US\$50 por barril, lo cual le permitirá al Gobierno tener un flujo de ingresos adicional; y, (ii) a ciertas acciones que el Gobierno ha tomado y que se describen en los párrafos siguientes.

El Gobierno actual a la fecha ha eliminado ciertas medidas adoptadas por el Gobierno anterior 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. El cambio de gobierno, ha generado nuevas expectativas, en la parte comercial y en el marco legal, debido a que en la consulta popular realizada en el primer trimestre del 2018, le facilito la implementación de algunas reformas entre las cuales está la eliminación del impuesto a la plusvalía; la reelección indefinida y el cambio en algunas autoridades de control y en el área de jurídica.

El Gobierno actual ha manifestado que existe un alto endeudamiento y que no existen los recursos para continuar con los planes de gobierno y atender los pagos pendientes tanto a proveedores, así como los pagos de los tramos de deuda. 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 (esta medida fue eliminada por requerimiento de la Comunidad Andina); y, (iii) un arancel diferenciado para ciertos productos importados.

El Gobierno con el objeto de atraer nuevas inversiones promulgo la Ley Orgánica de Fomento Productivo y la Ley Orgánica de Reactivación Económica y Fortalecimiento, en las cuales se

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2018

establecen varias reformas y se han establecido algunos beneficios tributarios para las nuevas inversiones en las cuales se establecen exenciones de impuestos a la generación de empleo, para la reinversión de las utilidades, así como a las inversiones en sectores estratégicos y geográficos.

El Gobierno actual se encuentra analizando algunas estrategias y está en conversaciones con los Organismos Multilaterales y el Fondo Monetario Internacional y ha manifestado que para el presupuesto del año 2019 necesita de financiamiento adicional para cubrir el déficit fiscal y que está en proceso de elaboración de un plan económico en el cual se defina las alternativas para reducir (a) el alto endeudamiento; (b) el déficit de caja y del presupuesto fiscal; y, (c) la reducción del gasto corriente, para lo cual inicio una disminución gradual a los subsidios de la gasolina; a la fecha de emisión de los estados financieros plan económico integral no ha sido difundido ni aprobado.

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 2018, 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.

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.

La compañía no considera ningún valor residual a los activos, excepto por los vehículos en el cual la compañía determino un valor residual del 30%.

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.

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

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador.

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corrientes se miden por los importes recuperables o exigibles a la autoridad tributaria del año.

El impuesto sobre la renta corriente del activo y pasivo se calcula utilizando las tasas aplicables, para los distintos tributos; que estén determinadas en la ley, reglamentos y disposiciones tributarias vigentes a la fecha de corte de los estados financieros sobre el que se informa y estos se contabilizan en los resultados del período.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del activo y pasivo producto de las diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a las NIIFs y la base contable fiscal, a la fecha de cierre del periodo en el que se informa.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles que se estima sean compensables en el futuro y los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

El valor de los activos por impuesto diferido contabilizados se revisa al cierre de los estados financieros sobre el cual se informa y se reducen en el momento en que se determinan que no existen ganancias imponibles futura que permitan que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos contablemente en los estados financieros se evalúan en cada fecha de cierre de los estados financieros y se reconocen en la medida en que exista la evidencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha en que se determina la existencia de las diferencias temporarias y que están vigentes en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento y demás disposiciones legales tributarias vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuestos diferidos se reconocen en una relación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan cuando existe el derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo y pasivo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2018

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.

NOTA 3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre es la siguiente:

	Diciembre 31	
	2018	2017
Efectivo	1,222	750
Bancos	16,101	96,444
	17,323	97,194

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 de cuentas por cobrar es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2018	2017
Cuentas por cobrar Relacionadas	205,185	76,276
Cuentas por cobrar no Relacionadas	1,830	2,011
Provision cuentas incobrables		-181
	207,015	78,106

El 99.11% de las cuentas por cobrar es con la parte relacionada por la facturación de los servicios de mediación mercantil.

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2018

NOTA 5. SEGUROS PREPAGADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 de seguros es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2018	2017
Seguros pagados anticipados	<u>2,877</u>	<u>5,681</u>
	-	-
	<u>2,877</u>	<u>5,681</u>

NOTA 6. IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 de impuestos corrientes es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2018	2017
Ct. A favor de la empresa Ret Iva	<u>552</u>	<u>552</u>
IVA en compras 12%	<u>9,928</u>	<u>9,928</u>
	<u>10,480</u>	<u>10,480</u>

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 de la propiedad, mobiliario y equipos son como sigue:

	31 de diciembre del 2018			31 de diciembre del 2017		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Muebles y enseres	13,126	(9,908)	3,218	13,126	(8,594)	4,532
Equipo de Computación	24,411	(22,191)	2,220	23,293	(20,553)	2,740
Vehículos	<u>71,393</u>	<u>(14,160)</u>	<u>57,233</u>	<u>71,393</u>	<u>(4,165)</u>	<u>67,228</u>
	<u>108,930</u>	<u>(46,259)</u>	<u>62,671</u>	<u>107,812</u>	<u>(33,311)</u>	<u>74,501</u>

NOTA 7. PROVEEDORES

El saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 de proveedores es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2018	2017
Cuentas por pagar nacionales	<u>10,913</u>	<u>5,794</u>
Cuentas por pagar exterior	-	453
Otras cuentas por pagar	<u>99</u>	<u>2,639</u>
	<u>11,011</u>	<u>8,886</u>

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2018

NOTA 8. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre del 2018 los saldos por este concepto comprenden, \$ 13,730.22 por impuesto a la renta a pagar del ejercicio 2018 que se cancelara en el año 2019 y \$ 2007,43 que corresponde al pago de impuestos del mes de diciembre y que serán liquidados en el mes de enero del 2019.

NOTA 9. OBLIGACIONES IESS

Esta cuenta a diciembre 2018 presentó un saldo de \$ 8,737.32, valores correspondientes a planillas del mes de diciembre y que serán liquidados en el mes de enero del 2019.

NOTA 10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Esta cuenta a diciembre 2018 presentó de la siguiente forma:

	Diciembre 31	
	2018	2017
Decimo Tercero por pagar	2411.99	2,156
Decimo Cuarto por pagar	2,290	1,773
15 %Participación trabajadores por pagar del ejercicio	8,326	5,398
	<u>13,028</u>	<u>9,327</u>
Jubilación Patronal	10,087	35,144
Desahucio	<u>5,823</u>	<u>13,076</u>
Total	<u>15,910</u>	<u>48,220</u>
Total Beneficios Sociales	<u>28,938</u>	<u>57,547</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que en dichas fechas, se encontraban prestando servicios para la compañía.

NOTA 11. PATRIMONIO

Capital participaciones

Al 31 de diciembre de 2018 las participaciones suscritas y pagadas son como sigue:

	Diciembre 31	
	2017	
CAMBRIDGE UNIVERSITY PRESS (HOLDINGS)	9,999	NOTA 12.
ONCOWEB LIMITED	1	
	10,000	

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% de capital suscrito.

	Diciembre 31	
	2018	2017
RESERVA LEGAL	2000	2,000

Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Otros Resultados Integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2018

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Los otros ingresos y gastos por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, son como siguen:

		Diciembre 31	
		2018	2017
INGRESOS			
	VENTAS	-	20,011.66
	EXPORTACION DE SERVICIOS	870,595.70	725,551.53
	OTRAS RENTAS	5,538.29	2,989.51
TOTAL INGRESOS		876,133.99	748,552.70
GASTOS			
	COSTOS	-	6,274.76
	GASTOS	847,309.26	731,160.13
TOTAL COSTOS Y GASTOS		847,309.26	737,434.89
UTILIDAD DEL EJERCICIO		28,824.73	11,117.81

La utilidad neta de la compañía en el 2018 fue de \$28,824.73.

NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.