

31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018

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 hasta el primer semestre del 2019 y antes de la emergencia económica originada por el COVID 19 tuvo una relativa estabilidad debido a: (i) el incremento del precio del barril desde el segundo semestre del 2018, el precio del petróleo superó los US\$ 50 por barril, lo que permitió al Gobierno cierto flujo de ingresos adicionales; y, (ii) por las acciones que el Gobierno ha tomado y que se describen en los siguientes párrafos:

El Gobierno ha declarado que tiene un alto nivel de endeudamiento y que no cuenta con los recursos necesarios para continuar con sus planes del Gobierno; el cumplimiento de las obligaciones con los proveedores; y, los pagos de los tramos de deuda. Ante esta situación el Gobierno emitió obligaciones de papel de deuda adicionales y tomó ciertos créditos adicionales para cumplir con algunos pagos de la deuda de años anteriores y a proveedores; y, además a través de la promulgación de la Ley Orgánica de Desarrollo Productivo y la Ley Orgánica de Reactivación y Fortalecimiento Económico estableció ciertas reformas fiscales para ciertas transacciones y para atraer las nuevas inversiones en sectores estratégicos y geográficos en las que se establecen exenciones fiscales y por la generación de empleo y la reinversión de utilidades. Adicionalmente elimino la reelección indefinida de los cargos de elección popular y realizo el cambio en algunas autoridades de control y en el área de justicia.

El Gobierno en el primer trimestre del año 2019 firmó con el Fondo Monetario Internacional "FMI", un acuerdo de intención, con el objetivo de estabilizar la economía ecuatoriana y el cual otorgó una línea de crédito hasta el año 2021, esta situación también facilitó la obtención de créditos adicionales de los organismos multilaterales hasta 2021, lo cual le permitiría una estabilización de la economía ecuatoriana y apoyaría el plan económico y los presupuestos hasta el año 2021; entre las premisas principales que el Gobierno acordó con el FMI están:

- a) Reducción del déficit fiscal;
- b) Recaudación tributaria adicional;
- c) Obtener recursos adicionales a través de la concesión de ciertas actividades estratégicas como petróleo, minería, telecomunicaciones y energía;

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2019

- d) Reducción del tamaño del estado y,
- e) Eliminación de los subsidios a los combustibles.

El plan del Gobierno y los acuerdos a raíz de la firma del convenio con el FMI tienen como objetivo crear una economía dinámica y sostenible y cuyo eje principal tiene como finalidad: (i) impulsar la competitividad y la creación de empleo; (ii) proteger a los pobres y más vulnerables; (iii) fortalecer la sostenibilidad fiscal y la dolarización; y (iv) Mejorar la transparencia y fortalecer la lucha contra la corrupción.

La eliminación de los subsidios al diésel y la gasolina de bajo octanaje en octubre del 2019, originó un desequilibrio social y en la economía ecuatoriana, debido al descontento de la población más vulnerable y la cual dejó miles de millones de pérdidas en todos los sectores económicos, lo cuales tienen un impacto importante en la economía.

El Gobierno para mitigar el déficit fiscal a finales de diciembre del 2019 realizó ciertas reformas tributarias adicionales para incrementar los ingresos e inició el proceso de concesión de los sectores estratégicos y ha incrementado la producción y exportación de petróleo, estas acciones y el desembolso de los créditos obtenidos por la firma de acuerdo con el FMI, le permitirán contar recursos adicionales para reducir el déficit fiscal en el 2020 y 2021 y promover algunos planes del Gobierno.

Las situaciones antes mencionadas y la emergencia económica originada por el COVID 19, la caída del precio del barril de petróleo que es una de las fuentes de financiamiento del presupuesto; la poca inversión extranjera; el déficit fiscal originado por el excesivo gasto corriente; el alto endeudamiento; y la falta de obtención de recursos adicionales no le han permitido al Gobierno impulsar la realización de nuevas inversiones de infraestructura y atender oportunamente los pagos a los proveedores en especial del sector de salud.

Lo antes mencionado requiere de acciones de política fiscal, monetaria y de cooperación internacional. En materia fiscal, se debe reorganizar presupuestos para implementar paquetes de estímulo fiscal para el sector empresarial y para fortalecer los sistemas de salud, a fin de proteger los ingresos y minimizar la contracción de la economía. En materia monetaria es necesario la estabilización y preservar la solvencia y el funcionamiento del sector financiero. Adicionalmente es necesario incentivar la cooperación internacional para lo cual se debe reconsiderar las políticas de préstamos a bajo interés y el apoyo de los organismos internacionales; así como el diferimiento del servicio de deuda.

Los asuntos antes mencionados, la recesión económica global por el brote del COVID – 19; la falta del cumplimiento de los acuerdos del FMI para obtener los préstamos adicionales acordados; y, en el evento de que no se obtengan los recursos adicionales para reducir el déficit fiscal y de apoyo a los sectores económicos genera una incertidumbre en el crecimiento de 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 2019, 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.

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2019

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

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2019

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.

j. Patrimonio

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

k. 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.

l. 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 2019

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	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo	500	1,222
Bancos	<u>230,084</u>	<u>16,101</u>
	<u>230,584</u>	<u>17,323</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de cuentas por cobrar es el siguiente:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar Relacionadas	5,499	205,185
Cuentas por cobrar no Relacionadas	1,830	1,830
Provision cuentas incobrables		
	<u>7,329</u>	<u>207,015</u>

NOTA 5. SEGUROS PREPAGADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de seguros es el siguiente:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros pagados anticipados	2,587	2,877
	-	-
	<u>2,587</u>	<u>2,877</u>

NOTA 6. IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de impuestos corrientes es el siguiente:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ct. A favor de la empresa Ret Iva	552	552
IVA en compras 12%	9,928	9,928
	<u>10,480</u>	<u>10,480</u>

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2019

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

	Diciembre 31 2019
Anticipo Viajes	189
Garantías arriendos	1,600
	1,789

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de la propiedad, mobiliario y equipos son como sigue:

	31 de diciembre del 2019			31 de diciembre del 2018		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Muebles y enseres	13,126	(10,992)	2,134	13,126	(9,908)	3,218
Equipo de Computación	32,744	(24,459)	8,284	24,411	(22,191)	2,220
Vehículos	71,393	(24,155)	47,238	71,393	(14,160)	57,233
	117,263	(59,606)	57,656	108,930	(46,259)	62,671

NOTA 9. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de activo por impuesto diferido es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2019	2018
Activo por impuesto diferido	1,863	891
	1,863	891

Este activo por impuesto diferido se origina por el gasto jubilación patronal y desahucio los cuales se enviaron al gasto no deducible en el año 2019 y 2018 y que se esperan recuperar cuando se paguen efectivamente.

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2019

NOTA 10. PROVEEDORES

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de proveedores es el siguiente:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar nacionales	4,416	10,913
Cuentas por pagar exterior	-	-
Otras cuentas por pagar	-	99
	<u>4,416</u>	<u>11,011</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos por este concepto comprenden, \$ 7,060.31 por impuesto a la renta a pagar del ejercicio 2019 que se cancelara en el año 2020 y \$ 413,00 que corresponden a las retenciones de fuente e IVA del mes de diciembre y que serán liquidados en el mes de enero del 2020.

NOTA 12. OBLIGACIONES IESS

Esta cuenta a diciembre 2019 presentó un saldo de \$ 7,987.37, valores correspondientes a planillas del mes de diciembre y que serán liquidados en el mes de enero del 2020.

NOTA 13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Esta cuenta a diciembre 2019 y 2018 presentó de la siguiente forma:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Decimo Tercero por pagar	1988.53	2411.99
Decimo Cuarto por pagar	2,248	2,290
15 %Participación trabajadores por pagar del ejercicio	5,211	8,326
	<u>9,448</u>	<u>13,028</u>
Jubilación Patronal	11,297	10,087
Desahucio	5,874	5,823
Total	<u>17,171</u>	<u>15,910</u>
Total Beneficios Sociales	<u>26,619</u>	<u>28,938</u>

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2019

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 14. PROVISIONES

En el año 2019 la compañía provisiono un bono a empleados por nivel de ventas por \$ 12,300.49 correspondiente mayo 2019 a abril 2020 y que será pagado a los empleados en el año 2020.

NOTA 15. PATRIMONIO

Capital participaciones

Al 31 de diciembre de 2019 las participaciones suscritas y pagadas son como sigue:

	<u>Diciembre 31</u> <u>2019</u>
CAMBRIDGE UNIVERSITY PRESS (HOLDINGS)	9,999
ONCOWEB LIMITED	<u>1</u>
	<u>10,000</u>

NOTA 16. 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	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
RESERVA LEGAL	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>

EDITORIAL EDICAMBRIDGE CIA LTDA
NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2019

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.

La utilidad neta de la compañía en el 2019 fue de \$ 16,727.48.

Otros Resultados Integrales

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

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Los otros ingresos y gastos por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, son como siguen:

		Diciembre 31	
		2019	2018
INGRESOS			
	EXPORTACION DE SERVICIOS	718,594.95	870,595.70
	OTRAS RENTAS	2,240.26	5,538.29
TOTAL INGRESOS		720,835.21	876,133.99
GASTOS			
	GASTOS	686,093.24	820,628.27
TOTAL COSTOS Y GASTOS		686,093.24	820,628.27
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMP RENTA		34,741.97	55,505.72
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%		5,211.30	8,325.86
IMPUESTO A LA RENTA		13,774.49	19,246.62
INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		971.30	891.49
UTILIDAD DEL EJERCICIO		16,727.48	28,824.73

La utilidad neta de la compañía en el 2019 fue de \$ 16,727.48.

NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 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.