

NOTA 1 - OPERACIONES

SMECUAEDICIONES S.A fue constituida el 06 de agosto de 2009, mediante escritura pública otorgada por el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de Agosto de 2009 con No. 3403.

El objeto social principal de la compañía son las actividades de edición, coedición, producción, comercialización, venta, distribución, exportación e importación de carácter científico y cultural de toda clase de libros, folletos, impresos, revistas o periódicos presentados en soporte gráfico, electrónico o digital.

SITUACION FINANCIERA MUNDIAL

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, ya una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: disminución en los contratos con entidades estatales, disminución en las ventas. Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: búsqueda de nuevos mercados, lo que considera le permitirán afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, la administración prevé que la Junta General de Socios aprobará los estados financieros sin modificaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

SMECUAEDICIONES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos 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 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de SMECUAEDICIONES S.A. Comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejorase interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero de 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero de 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas con relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero de 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa,	1 de enero de 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguadas "	1 de enero de 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC11 y 18.	1 de enero de 2017
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio de 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de	1 de julio de 2016

SMECUAEDICIONES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio de 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio de 2016

d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

e) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

f) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego son medidas al valor razonable, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

g) Inventarios

Los inventarios de almacén se registran al costo de adquisición y están valuados por el método promedio ponderado, el cual no excede el valor neto realizable.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y comercialización necesarios para la venta.

El inventario en tránsito se contabiliza al valor de los costos incurridos.

h) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

i) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente, mismo que calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

j) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

k) Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

l) Reconocimientos 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.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

m) 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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

n) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

o) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado por las partidas relacionadas en el estado financiera de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Pichincha C.A.	176.046	139.617
	<u>176.046</u>	<u>139.617</u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar se comprenden:

SMECUAEDICIONES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	2015	2014
Cientes:		
ATEDUCA	903.376	884.660
Total Cientes	903.376	884.660
Otras Cuentas por Cobrar		
Anticipos Entregados Proveedores	1.962	1.962
Cuentas por Cobrar A Terceros	272	272
Total Otras Cuentas por Cobrar	2.234	272
	905.610	884.932

NOTA 5 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
12% iva compra servicios	-	3.203
Retenciones IR recibidas	9.880	11.282
Anticipo Impuesto a la Renta	-	1.720
Crédito Tributario Iva en Retenciones	-	66.933
	9.880	83.138

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
Inventario en Proceso	206.843	23.335
	206.843	23.335

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
Mantraediciones	635.208	635.208
Chasquediciones	8.891	8.891
Proyectos Diferidos Acumulados	12.820	-
	656.919	644.099
Amortizacion Acumulada Gastos Diferidos	(644.099)	(545.706)
	12.820	98.393

NOTA 8– CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, comprende:

SMECUAEDICIONES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ediciones SM España	1.400	1.400
SM Colombia - Pagos Ecuador	398.000	398.000
Costo Amortizado	(55.900)	(55.900)
	<u>343.500</u>	<u>343.500</u>

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores:		
Proveedores locales	367.378	231.285
Proveedores del exterior	1.782	24.953
Total Proveedores	<u>369.160</u>	<u>256.237</u>
Otras Cuentas Por Pagar:		
Cuentas Por Pagar Regalias	-	18.020
Total Otras Cuentas Por Pagar	<u>-</u>	<u>18.020</u>
	<u>369.160</u>	<u>274.257</u>

NOTA 10 – PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ministerio de Educación Contrato 051-CGAJ-201	-	85.443
Ministerio de Educación Contrato 023-MINEDU-2	23.764	71.400
	<u>23.764</u>	<u>156.843</u>

NOTA 11 – PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de US\$100.800 dividido en 100.800 acciones de un valor de US\$1 cada una.

NOTA 12 – IMPUESTO A LA RENTA

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

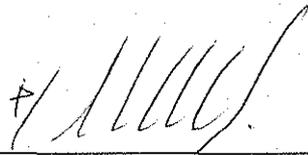
SMECUAEDICIONES S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminados el 31 de diciembre del 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad de participación a trabajadores e impuesto a le renta	176.512	214.118
(-) Participación a trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles	85	-
Utilidad Gravable	<u>176.596</u>	<u>214.118</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>38.851</u>	<u>47.106</u>

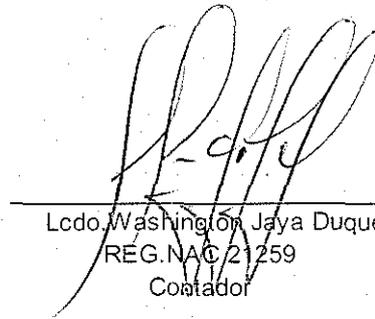
Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% (2015) puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones.

NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 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.



Isabel Arboleda Zapata
Pa 25280194
Representante legal



Lcdo. Washington Jaya Duque
REG. NAC 21259
Contador