

**DICTAMEN DE AUDITORIA
EXTERNA DE**

**EDITORIAL
EDIMATECH
CIA. LTDA.**

**AL 31 DE DICIEMBRE
DE 2017 Y COMPARATIVO
2016**

EDIMATECH CIA. LTDA.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2017 y comparativo 2016

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Dictamen de los Auditores Independientes	3
• Estados de Situación Financiera	6
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	7
• Estados de Cambios en el Patrimonio	8
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	19

Dictamen de los Auditores Independientes-

A los Socios de

EDITORIAL EDIMATECH CIA. LTDA.

Opinión con salvedades

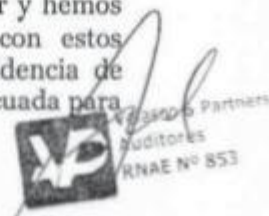
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EDITORIAL EDIMATECH CIA. LTDA.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, *excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos de "Fundamentos de la opinión de auditoría con salvedades"*, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los, la situación financiera de **EDITORIAL EDIMATECH CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

Fundamentos de la Opinión de Auditoría con Salvedades

3. Al 31 de diciembre de 2017, el saldo contable de cuenta por pagar SRI a corto plazo, es US\$ 66.786, de los cuales US\$ 29.228 corresponden a valores pendientes de pago, por retenciones en la fuente declaradas en los ATS – Anexos Transaccionales mensuales, pero no declarados en los formularios 103 y 104. Los valores fueron identificados en función de la verificación de las diferencias entre las declaraciones mensuales de impuestos vs los saldos contables, razón por lo cual el saldo contable no guarda consistencia con las declaraciones ATS presentados ante el SRI – Servicio de Rentas Internas, ver **Nota 7.13**.

Bases para nuestra Opinión con Salvedades

4. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.



Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. Ver **Párrafo 3.**
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
7. Los miembros del Directorio de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

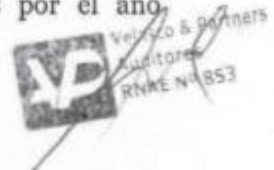
8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Restricción de uso y distribución

9. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Otros asuntos

10. Los estados financieros de **EDITORIAL EDIMATECH CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, no fueron sujetos a revisión de auditoría externa, debido a que la Compañía no era sujeto obligado a someter sus estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa. Las cifras por el año terminado en esa fecha se incluyen para fines comparativos.



Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.



Velasco & Partners
Auditors
RNAE No. 853

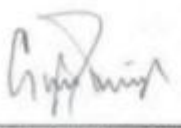
Andrés Velasco Villarruel
RNAE No. 853

Marzo 25, 2017
Quito, Ecuador

EDITORIAL EDIMATECH CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

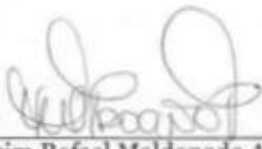
	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>No Auditado</u> <u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7.1	2.672	886
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	7.2	518.756	316.145
Inventarios	7.3	271.402	309.590
Cuentas por Cobrar Socios y Partes Relacionados	7.4	179.048	39.476
Anticipo a Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar	7.5	57.628	40.963
Activo por Impuestos Corrientes	7.6	<u>12.134</u>	<u>18.526</u>
Total Activos Corrientes		1.041.640	725.586
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	7.7	10.617	40.722
Otros Activos No Corrientes	7.8	<u>10.480</u>	<u>8.240</u>
Total Activos No Corrientes		21.097	48.962
TOTAL ACTIVOS		1.062.737	774.548
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Sobregiros Bancarios	7.9	(83.322)	(98.429)
Cuentas por Pagar Comerciales	7.10	(673.824)	(458.287)
Obligaciones Financieras con Terceros No Relacionados	7.11	(24.066)	(10.000)
Cuentas por Pagar Socios y Partes Relacionadas	7.4	(2.463)	(3.933)
Pasivo por Impuestos Corrientes	7.12	(66.786)	(73.345)
Otras Cuentas por Pagar	7.13	(6.393)	(4.399)
Anticipo Clientes	7.14	(77.912)	(46.376)
Obligaciones Patronales y Beneficios Sociales	7.15	<u>(71.549)</u>	<u>(62.460)</u>
Total Pasivos Corrientes		(1.006.315)	(757.229)
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Beneficios a Empleados Largo Plazo	7.16	<u>(1.430)</u>	<u>(1.430)</u>
Total Pasivos No Corrientes		(1.430)	(1.430)
TOTAL PASIVOS		(1.007.745)	(758.659)
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	7.17	(400)	(400)
Reservas		(1.312)	(1.312)
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores		(14.499)	(23.118)
Resultado del Ejercicio		<u>(38.781)</u>	<u>8.941</u>
Total Patrimonio		(54.992)	(15.889)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		(1.062.737)	(774.548)

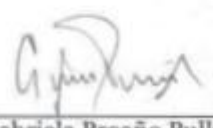

Nasim Rafael Maldonado Aguirre
Representante Legal


María Gabriela Proaño Pullas
Contador General

EDITORIAL EDIMATECH CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en U.S. dólares)

		2017	No Auditado 2016
<u>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS</u>			
Ingresos por Actividades Ordinarias	7.18	(1.555.307)	(1.191.088)
Costo de Ventas	7.19	<u>584.620</u>	<u>373.362</u>
(UTILIDAD) / PERDIDA OPERATIVA		(970.687)	(817.726)
Gastos Administrativos	7.20	<u>885.612</u>	<u>805.994</u>
(UTILIDAD) / PERDIDA OPERACIONAL		(85.075)	(11.732)
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>			
Ingresos No Operacionales	7.21	(2.544)	(368)
Gastos No Operacionales	7.21	<u>19.334</u>	<u>20.719</u>
(UTILIDAD) / PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS		(68.285)	8.619
Menos 15% Participación a trabajadores	7.13	10.243	-
Menos Gasto por Impuesto a la Renta	7.13	19.261	322
(UTILIDAD) / PERDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(38.781)</u>	<u>8.941</u>


 Nasim Rafael Maldonado Aguirre
 Representante Legal


 María Gabriela Proaño Pullas
 Contador General

EDITORIAL EDIMATECH CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados Ejercicio	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2015	(400)	(1.312)	(11.804)	(11.314)	(24.830)
Transferencia de Utilidad años Anteriores	-	-	(11.314)	11.314	-
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	8.941	8.941
Saldos al 31 de diciembre de 2016	(400)	(1.312)	(23.118)	8.941	(15.889)
Transferencia de Utilidad años Anteriores	-	-	8.941	(8.941)	-
Utilidad Neta del Ejercicio	-	-	-	(38.781)	(38.871)
Reserva Legal	-	-	-	-	-
Ajuste Gastos de Impuesto a la Renta Año 2016	-	-	(322)	-	(322)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(400)	(1.312)	(14.499)	(34.781)	(54.992)


Nasim Rafael Maldonado Aguirre
Representante Legal


María Gabriela Proaño Pullas
Contador General

EDITORIAL EDIMATECH CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2.017</u>	No Auditado <u>2.016</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	1.357.103	984.027
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.393.639)	(1.067.131)
Otros ingresos (gastos), netos	2.544	368
Impuesto a la renta corriente	<u>6.392</u>	<u>(6.205)</u>
Efectivo neto de (en) actividades de operación	(27.600)	(88.941)
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Neto por ventas de propiedad, planta y equipo	30.105	-
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	30.105	-
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Ajuste Utilidades no Distribuidas	322	-
Pago de Prestamos	<u>(1.041)</u>	<u>89.332</u>
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	(719)	89.331
Incremento (decremento) neto durante el año	1.786	391
Saldo al inicio del año	<u>886</u>	<u>495</u>
FIN DEL AÑO	2.672	886


Nasim Rafael Maldonado Aguirre
Representante Legal
María Gabriela Proaño Pullas
Contador General

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
EDIMATECH CIA. LTDA.
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada
- **RUC de la entidad.**
1792500257001
- **Domicilio de la entidad.**
Brasil N42-27 y Mariano Echeverría. Rumipamba
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

EDIMATECH CIA. LTDA., es una empresa ecuatoriana constituida en fecha 2 de abril de 2013. Su objeto principal es la prestación de todo tipo de servicios editoriales, edición, compra, venta de material didáctico, comercialización, importación y exportación de libros, manuales, revistas, paquetes didácticos, software, equipos centrales y periféricos de cómputo. En general, toda clase de actos y contratos, civiles y mercantiles, permitidos por la ley relacionados con el objeto social.

La Gerencia General de la compañía está a cargo del señor Nasim Rafael Maldonado Aguirre, quién dirige y administra, celebra y ejecuta a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribe y firma a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía.

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social de la empresa es de US\$ 400,00 equivalente a 400 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 1,00 cada una. La distribución de participaciones es como siguen:

Socio	Nacionalidad	En US\$ dólares		Valor de cada particip.	Número de Particip.	% Porcentaje
		Capital Suscrito	Capital Pagado			
Nasim Rafael. Maldonado Aguirre	Ecuatoriana	396	398	1	396	99%
María Gabriela Proaño Pullas	Ecuatoriana	4	2	1	4	1%
Totales		400	400		400	100%

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de

asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS. *Declaración de cumplimiento con NIIF*

- Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2015, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

4.2. Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

4.3. Bases de preparación - Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016. La preparación de los estados financieros requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes - En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

4.6. Activos financieros - La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial, con activos corrientes, aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

4.6.1. Cuentas por cobrar comerciales -En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente y posteriormente al costo menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.6.2. Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que cobrar.

4.7. Anticipos a Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar -En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente al costo; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

Las Otras Cuentas por Cobrar, se registran los derechos de cobro a originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden al costo.

4.8. Propiedad Planta y equipo

4.8.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

4.8.2. Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, la Planta y Equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

4.8.3. Método de depreciación y vidas útiles - El costo de Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de Propiedad y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

4.8.4. Retiro o venta de Planta y Equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

4.9. Cuentas por pagar proveedores - En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden por su valor razonable.

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

4.10.1. Impuestos corrientes - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

4.11. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

4.11.1. Obligaciones Financieras - Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro

"Obligaciones Financieras".

4.11.2. Cuentas por Pagar Socios y Parte Relacionadas – Corresponden a obligaciones de pago principalmente por transacciones comerciales y de financiamiento. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y no devengan intereses. Los gastos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".

4.11.3. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

4.11.4. Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

4.12. Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía 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.

4.13. Beneficios a empleados

4.13.1. Beneficios definidos - Jubilación patronal - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

4.13.2. 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.

- 4.14. Reconocimiento de 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.

Los ingresos por venta de bienes o prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes o ha prestado los servicios efectivamente; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

- 4.15. Gastos de Administración y Ventas** - Se registran al costo histórico. Los 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.

- 4.16. Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de Inversión.	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 – 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018
Modificaciones a las CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

5. ESTIMACIONES Y PROVISIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 5.1. **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- 5.2. **Estimación de vidas útiles de Propiedad Plantas y Equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la **Nota 4.8.3.**

6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin ocurrir en pérdidas o arriesgar su reputación. Para ello gestiona los flujos de caja de corto y largo plazo.

7. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Cajas	(1)	2.072	886
Bancos Nacionales	(2)	<u>600</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre		2.672	886

(1) Corresponde a efectivo de las cajas utilizadas por el área de transporte US\$ 1.387 y caja de administración US\$685.

(2) Corresponden a efectivo depositado por US\$ 600,00 dólares en cuenta corriente de Banco de Loja, valorados a su valor nominal.

7.2 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	523.132	316.917
Provisión Cuentas Incobrables	(2)	<u>(4.375)</u>	<u>(772)</u>
Saldo al 31 de diciembre		518.756	316.145

(1) Corresponden a cuentas por cobrar valorados al costo, de clientes nacionales por prestaciones de servicios editoriales. El periodo promedio de crédito otorgado a los clientes es de más de 360 días. Al 31 de diciembre de 2017, el 68,88% de las cuentas por cobrar comerciales corresponde a clientes con saldos corrientes menores a 360 días y 31,12% a saldos no corrientes, para los cuales se estiman pérdidas por deterioro dada la experiencia crediticia de los mismos.

Un detalle de los saldos de clientes, es como sigue:



<u>Detalle</u>	En US\$ dólares <u>2017</u>
Gutiérrez Rocha Segundo Tiofilo	125.567
Edinun Cia. Ltda	89.303
Mejía Hinojosa Luis Alfonso	60.618
Arco Aguirre Sergio Laurentino	23.209
Cabrera Toscano Fabricio	22.034
Andrade Rivera Jorge Raúl	20.392
Jiménez Arellano Paul	18.291
Ortega Ruiz Jorge Leonardo	14.867
Maldonado Aguirre Nasim	14.641
Jiménez Dávila Elías Naun	14.017
Carriel Salazar Walter	12.685
Educatemas SAS	10.092
Librería Cultural Cia. Ltda.	10.000
Guayas Merchán Dalia	9.628
Aguirre Franco Raúl	7.786
López Hidalgo Jorge	6.705
Flores Paredes María Eugenia	6.665
Balcázar Quizhpe Andrés Alexander	5.147
Tipán Marco	4.696
Otros (32 Clientes)	<u>46.789</u>
Saldo al 31 de diciembre	523.132

(2) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares <u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Saldo al 01 de enero	(772)	(772)
Provisión Corriente del año (1)	<u>(3.603)</u>	<u>—</u>
Saldo al 31 de diciembre	(4.375)	(772)

- (a) Existen concentraciones de riesgo de crédito con respecto a cuentas por cobrar comerciales con antigüedad mayor a 360 días, en el rango: 360 a 720 días por US\$ 186.352. En consecuencia, la Administración de la Compañía debe considerar provisiones adicionales para las cuentas de cobro dudoso, consideradas como gasto no deducible para efectos de la determinación del Impuesto a la Renta, y la posterior baja contable de dicha cartera.

7.3 INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

EDITORIAL EDIMATECH CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Inventario Final	(1)	<u>271.402</u>	<u>309.590</u>
Saldo al 31 de diciembre	(2)	271.402	309.590

- (1) Corresponde a libros de diversos autores y 10 proyectores Benq destinados para la venta, valorados al menor entre el costo de ventas y el VNR – Valor Neto de Realización. Un detalle al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Cantidad</u>	En US\$ dólares	
		<u>Costo Unitario</u>	<u>2017</u>
Apreciación Musical 3er. Año	4322	4,47	19.315
Biología 2 Bgu	3783	2,59	9.798
Biología 3 Bgu	3808	2,44	9.291
Física 3bgu	3091	2,60	8.037
Biología 1 Bgu	3109	2,53	7.880
Informática 1 Bgu	3290	2,19	7.193
Química 2 Bgu	3586	1,98	7.093
Emprendimiento 1ero BGU	2910	2,39	6.948
Emprendimiento 2 Bgu	3049	2,25	6.868
Proyectores Benq - Inv -	10	635,00	6.350
Química 3 Bgu	3591	1,72	6.169
Física 2bgu	2218	2,60	5.767
Química 1 Bgu	2889	1,88	5.436
Pre Escritura	1961	2,77	5.424
Educación Ciudadanía 2bgu	2266	2,25	5.090
Física 1bgu	1848	2,60	4.805
Números Complejos	2080	2,30	4.784
Matemática Primero Bgu	1770	2,56	4.523
Ser Bachiller	1906	2,36	4.507
Mente Rápida 9	2158	1,95	4.208
Otros (166 títulos)			<u>131.917</u>
Saldo al 31 de diciembre			271.402

- (2) Los movimientos del grupo contable durante el ejercicio fiscal 2017, fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>2017</u>
Saldo al 01 de enero	309.590
Adquisiciones	542.782
Ajustes	3.650
Saldo al 31 de diciembre	<u>(271.402)</u>
Costo de Ventas (a)	584.620

- (a) Corresponden a las erogaciones enviadas a resultados por concepto de ventas a precio de costo, ver **Nota 7.20**.

7.4 CUENTAS POR COBRAR SOCIOS Y PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Socios y Partes Relacionadas	(1)	179.048	39.476
Saldo al 31 de diciembre		179.048	39.476

- (1) Corresponde a saldos pendientes por cobrar registrados al costo, al socio mayoritario y partes relacionadas, por concepto de desembolsos realizados como anticipos de regalías por US\$ 138.276 y el resto corresponde a anticipos para constitución de empresas donde tienen participación el socio mencionado.

Al 31 de diciembre, un detalle de las cuenta de socios y partes relacionadas, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Relación</u>	En US\$ dólares <u>2017</u>
Nasim Maldonado Aguirre	Socio	138.276
María Dolores Proaño Pullas	Relacionada	24.923
Sistemas 24 Anticipos	Relacionada	11.149
Colombia Educatemas	Relacionada	3.700
Educatemas Eeuu	Relacionada	<u>1.000</u>
Saldo al 31 de diciembre		179.048

Los saldos contables de las cuentas y préstamos por pagar al accionista y a partes relacionadas, son como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Cuentas por Pagar Socios	(2)	(2.463)	(3.933)
Saldo al 31 de diciembre		(2.463)	(3.933)

- (2) Corresponde a consumos realizados por las tarjetas de crédito de la socia María Gabriela Proaño, por concepto de consumos relacionados con el giro de negocio. Al 31 de diciembre de 2017, los saldos pendientes de pagar en tarjetas de crédito son como se detallan a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2017</u>
Diners Club - Gabriela Proaño	(1.101)
American Express BG - Gabriela Proaño	(1.362)
Saldo al 31 de diciembre	(2.463)

7.5 ANTICIPO A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ dólares</u> <u>2017</u>	<u>No Auditado</u> <u>2016</u>
Anticipos Proveedores y otras	(1)	57.628	40.963
Saldo al 31 de diciembre		57.628	40.963

- (1) Corresponde a desembolso entregados como anticipos por concepto de comisiones, terceros y proveedores que son facturados en el periodo posterior al cierre del ejercicio económico. Un detalle al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Concepto</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2017</u>
Fundación Dianetica - Flag	Anticipo Curso	18.157
Pedro Murcia	Comisiones	14.918
David Fernández	Comisiones	5.190
Arturo Aguayo	Terceros	5.000
Ucrania	Terceros	4.553
Patricio Echeverría Méndez	Proveedor	4.500
Universidad SEK	Proveedor	2.565
David Fernández Paz	Empleado	993
Yoel Basulto	Autor	500
Marco Tipán	Comisiones	500
Luis Mejía Hinojosa	Proveedor	330
Sistema de Medicina Prepagada	Proveedor	201
Seguros Pagados por Anticipados	Proveedor	178
Daniel Cádiz	Proveedor	43
Saldo al 31 de diciembre		57.628

7.6 ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:



<u>Detalle</u>		<u>En US\$ Dólares</u>	
		<u>2017</u>	<u>No Auditado 2016</u>
Crédito tributario IVA en compras	(1)	12.109	12.109
Crédito Tributario en IR	(2)	25	211
Retención Fuente Renta		<u>-</u>	<u>6.206</u>
Saldo al 31 de diciembre		12.134	18.526

(1) Corresponde al saldo de crédito tributario de IVA del año 2016, en función del giro de negocio de la compañía, el IVA pagado en sus compras son montos que se acumulan a favor y son compensados en los meses subsiguientes en la declaración mensual del Impuesto al Valor Agregado o solicitados a través de devoluciones a la Administración Tributaria.

(2) Corresponde a saldo resultante del gasto de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio 2017 menos el saldo de anticipo pendiente y retenciones del periodo.
Nota 7.11.

7.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>2017</u>	<u>No Auditado 2016</u>
<u>Costo Histórico:</u>			
Maquinarias y Equipos		14.000	14.000
Equipos de Computación		6.491	6.491
Muebles y Enseres		747	747
Vehículos		<u>-</u>	<u>34.990</u>
Costo Histórico al 31 de diciembre	(1)	21.238	56.228
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Equipos de Computación		(6.180)	(4.138)
Maquinarias y Equipos		(4.222)	(2.892)
Muebles y Enseres		(219)	(148)
Vehículos		<u>-</u>	<u>(8.328)</u>
Depreciación Acumulada al 31 de diciembre	(1)	(10.621)	(15.506)
Propiedad, Planta y Equipo, neto al 31 de diciembre	(2)	10.617	40.722

(1) Un detalle de la composición de los ítems, es como sigue:

En US\$ Dólares

<u>Fecha</u> <u>Adquisición</u>	<u>Detalle</u>	<u>Vida</u> <u>Útil</u>	<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Deprec.</u> <u>Acum</u>	<u>Valor en</u> <u>Libros</u>
28/10/2014	Impresora Doc color 252	120	14.000	(4.244)	9.756
17/11/2014	Muebles de oficina diseño	120	747	(219)	528
17/11/2014	Computadora y tableta digital	36	2.021	(1.973)	48
18/11/2014	2 Computadores portátil	36	2.769	(2.703)	66
02/03/2015	Computador	36	1.701	(1.482)	219
Saldo al 31 de diciembre de 2017			21.238	(10.621)	10.617

(2) Los movimientos de Propiedad y Equipo fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2017</u>
Saldo neto al 01 de enero	40.722
Adquisiciones	-
Bajas y/o retiros (a)	(26.662)
Depreciaciones del Ejercicio (b)	(4.885)
Ajuste	1.442
Saldo neto al 31 de diciembre	10.617

(a) Corresponde a la venta de un Vehículo Hyundai Sonata a un precio de venta de US\$ 25.000, con valor en libros de US\$26.662, resultando una pérdida de US\$ 1.662, ver **Nota 7.22**.

(b) Corresponde a las erogaciones enviadas a resultados por depreciaciones en el ejercicio 2017, ver **Nota 7.22**. Los cálculos de depreciaciones se realiza en función de las vidas útiles y valores residuales de acuerdo a lo establecido a la *Sección 17 - Propiedad, Planta y Equipo de la NIIF para Pymes*, sin ser inferiores a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno -LORTI, así: Muebles y Enseres 10 años, Equipos de Oficina 10 años, Equipos de Computación 3 años...

7.8 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>No Auditado</u>
	<u>2017</u> <u>2016</u>
Depósitos en Garantías (1)	10.480 8.240
Saldo al 31 de diciembre	10.480 8.240

(1) Un detalle de los depósitos entregados en garantía, es como sigue:

<u>Fecha</u>	<u>Arrendatario</u>	<u>Inmueble</u>	<u>Dirección</u>	<u>Fecha</u> <u>Inicio</u>	<u>Fecha</u> <u>Vencto.</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2017</u>
--------------	---------------------	-----------------	------------------	-------------------------------	--------------------------------	---------------------------------------

01/06/2016	Lorena Vásquez	Oficina	Calle Ultimas Noticias N39-60 y El Universo	01/03/16	01/03/2018	4.000
21/12/2017	Carlos D'ortignacq	Oficina	Av. Brasil N42-27 y Mariano Echeverría	05/01/18	04/01/2020	4.000
19/12/2017	Carlos D'ortignacq	Oficina	Arriendo Enero 2018			1.840
31/12/2017	Otras	Varios				<u>640</u>
Saldo al 31 de diciembre						10.480

7.9 SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Bancos Nacionales	(1)	(83.322)	(98.429)
Saldo al 31 de diciembre		(83.322)	(98.429)

- (1) Corresponden a sobregiros contables de las cuentas bancarias por la emisión de cheques en garantías, los cuales han sido entregados a los beneficiarios para ser cobrados en fechas posteriores.

Un detalle de los saldos contables sobregirados, es como sigue:

<u>Banco</u>	<u>Nº Cta. Cte.</u>	<u>Saldo Libros</u> <u>31/12/2017</u>	<u>(+) Cheques</u> <u>Girados</u> <u>No cobrados</u>	<u>Saldo</u> <u>Extracto</u> <u>31/12/2017</u>
Produbanco	2050023825	(73.827) (a)	73.827	-
Pichincha	2100101639	(9.495) (b)	14.433	4.938
Saldo al 31 de diciembre		(83.322)	88.260	4.938

7.10 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Proveedores No Relacionados	(1)	673.824	458.287
Saldo al 31 de diciembre		673.824	458.287

- (1) Corresponden a saldos de cuentas por pagar registrados al costo, a proveedores nacionales y extranjeros por concepto de prestaciones de servicios editoriales, imprenta, autoría y regalías. El periodo promedio de crédito otorgado por los proveedores está directamente relacionados con la temporada escolar del ciclo

región Sierra y región Costa de Ecuador. Al 31 de diciembre de 2017, el 67% de las cuentas por pagar comerciales corresponde a proveedores con saldos corrientes menores a 360 días y 33% a saldos no corrientes.

Un detalle de los saldos de proveedores, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2017</u>
Ediecuatorial C.A.	203.814
Comunikgraf S.A.	149.730
El Telégrafo EP	114.915
Beltone Sa	100.000
Rea Dávila Ilda Clemencia	33.907
Rosero Germania	7.058
Mareauto S.A.	6.496
Taxassurance & Legal Advice Cia. Ltda	4.230
Terán Salazar Alison Michelle	3.028
Méndez Infante Maureen Carolina	3.001
Otros (49 Proveedores)	47.645
Saldo al 31 de diciembre	673.824

7.11 OBLIGACIONES FINANCIERAS CON TERCEROS NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2017</u>	<u>No Auditado</u> <u>2016</u>
Buenaño Freddy BSB Consultores (1)	(24.066)	(10.000)
Saldo al 31 de diciembre	(24.066)	(10.000)

- (1) Corresponde a operación de cesión del crédito por cobrar por la empresa a favor de un proveedor de apalancamiento financiero y liquidez, a través de mecanismo denominado *factoring*. Los créditos que son parte de la cesión están instrumentados en operaciones corrientes, normalmente del flujo de venta de sus productos o servicios a terceros. Al 31 de diciembre de 2017 están pendientes por cancelar las siguientes operaciones:

<u>Fecha</u>	<u>Monto</u>	<u>Anticipo 80%</u>	<u>En US\$ Dólares</u>		<u>Deposito</u>	<u>Total</u>
			<u>Gastos</u> <u>Admón.</u>	<u>% Descto.</u>		<u>Deuda</u>
15/11/2017	19.201	15.360	45	1.363	13.952	13.952
05/12/2017	13.780	11.024	56	854	10.114	10.114
Saldo al 31 de diciembre	32.981	26.385	101	2.218	24.066	24.066

7.12 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	<u>No Auditado</u> <u>2016</u>
SRI por Pagar	(1)	(66.786)	(73.345)
Saldo al 31 de diciembre		(66.786)	(73.345)

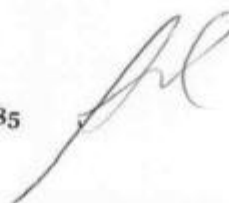
- (1) Corresponden a retenciones en la fuente de IVA y Renta en transacciones de compras registradas al costo, de los ejercicios fiscales 2017 y 2016, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y empleados. Montos que son declarados y pagados al SRI - Servicio de Rentas Internas en mes subsiguientes en los formularios 103 y 104 respectivamente, de acuerdo al noveno dígito del RUC. Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es como sigue:

Según ATS - Anexos Transaccionales		Según Formularios 103 y 104	
En US\$ dólares		En US\$ dólares	
<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>Detalle</u>	<u>2017</u>
F 103 y F104 Año 2016	33.590	-	-
F 104 SRI Ene 2017	1.716	Ene-17 Retenciones IVA	1.716
F 104 SRI Feb 2017	3.662	Feb-17 Retenciones IVA	3.662
F 104 SRI Mar 2017	2.593	Mar-17 Retenciones IVA	2.593
F 104 SRI Abr 2017	3.947	Abr-17 Retenciones IVA	3.947
F 104 SRI May 2017	3.421	May-17 Retenciones IVA	3.421
F 103 SRI Jun 2017	4.513	Jun-17 Retenciones IR	4.513
F 104 SRI Jun 2017	5.578	Jun-17 Retenciones IVA	5.578
F 104 SRI Jul 2017	2.471	Jul-17 Retenciones IVA	2.471
F 104 SRI Ago 2017	1.328	Ago-17 Retenciones IVA	1.328
F 103 SRI Nov 2017	1.453	-	-
F 104 SRI Nov 2017	737	-	-
F 103 SRI Dic 2017	1.096	Dic-17 Retenciones IR	66
F 104 SRI Dic 2017	681	-	-
Saldo al 31 de diciembre	66.786	Saldo al 31 de diciembre	29.295

- (2) **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Conciliación Tributaria</u>		<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		68.285



(-) Participación a Trabajadores	(10.243)
(+) Gastos no deducibles	38.127
(-) Amortización Perdida año Anterior	(8.619)
Utilidad Gravable	87.550
Tasa de Impuesto a las Ganancias del período	22%
Impuesto a la Ganancias Causado	19.261
(-) Anticipo del Período	(2.374)
(-) Saldo a favor ejercicio 2016	(6.417)
(-) Retenciones en la fuente de IR del Período	(10.495)
Impuesto a la Renta a Pagar / (Crédito Tributario a Favor)	(25)

Aspectos Tributarios

"Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas": El 29 de abril del 2017 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.

No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2017": El 20 de mayo se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2017" publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Reducción al 12% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2017.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2017 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas

en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.

- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2017 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2017 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2017 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

7.13 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle

En US\$ dólares
No Auditado
2017 2016



Tarjeta Visa Pichincha	(1)	(2.432)	(4.399)
Finiquitos Por pagar	(2)	<u>(3.961)</u>	<u>—</u>
Saldo al 31 de diciembre		(6.393)	(4.399)

- (1) Corresponde a consumos realizados con la tarjeta corporativa de la empresa en gastos o servicios relacionados con el giro del negocio.
- (2) Corresponde a liquidaciones laborales pendientes por cancelar a ex empleados, registrados al costo. Al 31 de diciembre de 2017 los saldos pendientes pago son:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>2017</u>
Paguay Erick	(1.911)
Barahona Alejandro	(1.038)
Proaño Efrén Samuel	(535)
Altamirano Isaac -	(251)
Real Roberto	(193)
Basurto Yoel	<u>(33)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(3.961)

7.14 ANTICIPOS CLIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ dólares</u> <u>2017</u>	<u>No Auditado</u> <u>2016</u>
Anticipos Clientes	(1)	<u>(77.912)</u>	<u>(46.376)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(77.912)	(46.376)

- (1) Corresponde a efectivo entregados por distribuidores zonales (clientes) antes del inicio de la temporada escolar para la compra de libros y servicios editoriales. Al 31 de diciembre de 2017, el saldo estaba conformado por los siguientes clientes:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>2017</u>
Sánchez Carrasco Paul Vicente	(25.002)



Moreira Luis	(23.964)
Riera Patricio	(17.919)
Villacis Orley	(6.663)
Clientes No Identificados	(2.488)
Otros (5 Clientes)	(1.876)
Saldo al 31 de diciembre	(77.912)

7.15 OBLIGACIONES LABORALES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

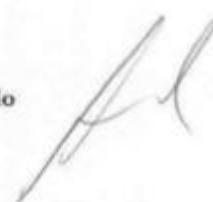
<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
IESS Por Pagar	(3)	(26.577)	(13.094)
Sueldos y Salarios por Pagar	(1)	(21.132)	(23.263)
15% Participación a Trabajadores - <i>Nota 7.12</i>		(10.243)	-
Prov. Vacaciones Empleados	(2)	(7.510)	-
Prov. Décimo Cuarto Sueldo	(2)	(3.330)	(4.559)
Prov. Décimo Tercer Sueldo	(2)	(2.013)	(20.817)
Fondos de Reserva por Pagar	(3)	(552)	(246)
Préstamos Quirografarios	(3)	(192)	(344)
Aporte IESS - Cónyuge Empleados		-	(137)
Saldo al 31 de diciembre		(71.549)	(62.460)

- (1) Corresponde a la provisión de sueldos y salarios del mes de diciembre del 2017, registrados al costo.
- (2) Corresponde a provisiones por pagar, registrados al costo, por beneficios sociales: décimo cuarto sueldo, décimo tercer sueldo y vacaciones.
- (3) Corresponde a provisiones por pagar registrados al costo, al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS, por conceptos: Aportes Patronal y Personal, Fondo de Reserva, Préstamos Quirografarios. Durante el ejercicio 2017, en promedio se mantuvieron afiliados al IESS a 13 personas. El 22 de febrero de 2018 fue realizado un abono a la deuda por la cantidad de US\$ 20.0601.

7.16 BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>



Provisión Jubilación Patronal	(517)	(517)
Provisión Desahucio	(913)	(913)
Saldo al 31 de diciembre (1)	(1.430)	(1.430)

- (1) El estudio actuarial fue realizado en el año 2014. El mismo no tenía que ser realizado ya que aplica para los empleados que tengan más de 10 años de servicios. La empresa fue constituida en el año 2013. Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	En US\$ dólares		
	Bonificación		
	Jubilación	por	Total
	Patronal	Desahucio	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(517)	(913)	(1.430)
Costo del Periodo	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(517)	(913)	(1.430)

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que le corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el

remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Al de 31 de diciembre 2017
Tasa de descuento	8,34%
Tasa de incremento salarial	3,97%
Tasa de incremento de pensiones	0,00%
Tasa de rotación (media)	(11,76)%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

7.17 PATRIMONIO

7.17.1 Capital

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de US\$ 400 y está constituido 400 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social está conformado de la siguiente manera:

En US\$ dólares						
Socio	Nacionalidad	Capital Suscrito	Capital Pagado	Valor de cada particip.	Número de Particip.	% Porcentaje

EDITORIAL EDIMATECH CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

Nasim Rafael Maldonado Aguirre	Ecuatoriana	396	398	1	396	99%
Maria Gabriela Proaño Pullas	Ecuatoriana	4	2	1	4	1%
Totales		400	400		400	100%

7.17.2 Reservas

Esta cuenta está conformada por:

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

7.17.3 Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores

Corresponde a las subcuentas que representan utilidades no distribuidas y las pérdidas acumuladas sobre las que los socios o no han tomado decisiones de decretar repartición de dividendos. Al 31 de diciembre 2017, los resultados acumulados corresponden a Utilidades Acumuladas de US\$ 14.499.

7.17.4 Resultado del Ejercicio

Es el resultante después de restar y sumar de la utilidad operacional, los gastos e ingresos no operacionales respectivamente, los impuestos y la reserva legal. Es la utilidad que efectivamente se distribuye a los socios.

7.18 INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

	En US\$ dólares	
	2017	No Auditado 2016
Ventas de Bienes	(1.634.066)	(1.067.141)
Prestación de Servicios	(19.873)	(113.475)
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	(17.134)	(17.009)
(-)Descuento en Ventas	<u>115.766</u>	<u>6.537</u>
Saldo al 31 de diciembre (1)	(1.555.307)	(1.191.088)

- (1) Se registran los ingresos por conceptos de venta de libros y prestación de servicios editoriales. El 100% se realizan a clientes nacionales. Un detalle de ingresos por clientes en el ejercicio fiscal 2017, es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares <u>2017</u>
Rivera Cusme Yunni Alexandra	424.936
Edinun Cia. Ltda	221.116
Sánchez Carrasco Paul Vicente	158.776

Andrade Rivera Jorge Raúl	77.080
Jiménez Arellano Paul	67.491
Villacis Briones Orley Adalberto	58.191
Gutiérrez Rocha Segundo Tiofilo	55.876
Carriel Salazar Walter	46.101
Cabrera Toscano Fabricio	39.408
Jiménez Dávila Elías Naun	36.808
Guayas Merchán Fabián Vicente	36.139
Aguirre Topa Byron	30.388
Silva Marco	25.312
Ortega Ruiz Jorge Leonardo	23.967
Arico Aguirre Sergio Laurentino	21.160
Mejía Vega Ingrid Karina	19.588
Quiroz Puente Max Ronald	18.478
Balcázar Quizhpe Andres Alexander	16.783
Aguirre Franco Raúl	16.349
Otros (431 Clientes)	<u>161.360</u>
Saldo al 31 de diciembre	1.555.307

7.19 COSTO DE VENTAS

Un resumen es como sigue:

		En US\$ Dólares
<u>Detalle</u>		<u>2017</u>
Saldo al 01 de enero		309.590
Adquisiciones	(1)	542.782
Ajustes		3.650
Saldo al 31 de diciembre		<u>(271.402)</u>
Costo de Ventas	(1)	584.620

(1) Corresponde a la salida del inventario por concepto de ventas a precio de costo, ver **Nota 7.3**.

7.20 GASTOS DE OPERACIONES Y ADMINISTRACION

Un resumen es como sigue:

<u>Descripción</u>	En US\$ dólares	
	<u>2017</u>	No Auditado <u>2016</u>
Gastos de administración	885.612	805.994

Saldo al 31 de diciembre (1) 885.612 805.994

(1) Se registran los gastos directos e indirectos necesarios para la prestación del servicio a los distintos clientes. Los saldos se detallan de la siguiente manera:

Administración	En US\$ dólares	
	2017	No Auditado 2016
Gastos de Personal	331.450	301.013
Honorarios y Dietas Personas Naturales	224.948	160.699
IVA Crédito No Tributario	43.119	44.413
Compras Sin Factura	35.744	10.018
Transporte	28.581	2.471
Publicidad y Propaganda	28.052	6.521
Arriendo Oficina	24.000	42.800
Certificaciones de Libros	22.707	24.858
Regalías por Derecho de Autor	20.091	32.900
Alquiler de Vehículos	14.764	277
Otros Gastos Administrativos	11.763	5.793
Productos Tecnológicos	10.330	3.795
Trabajos de Terceros	9.848	10.581
Servicios de Imprenta	7.939	594
Pasajes / Movilizaciones	7.211	2.690
Alimentación	5.145	1.393
Consumo Teléfono	4.497	5.816
Suministros de Limpieza y Cafetería	3.690	606
Mantenimiento y Repuestos Vehículos	3.633	6.298
Otras (50 Gastos)	48.100	142.458
Saldo al 31 de diciembre	885.612	805.994

7.21 OTROS INGRESOS Y GASTOS.

Un resumen es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Detalle	En US\$ dólares	
	2017	No Auditado 2016
<u>Ingresos No Operacionales</u>		
Ingresos No operacionales	(2.544)	(368)

Saldo al 31 de diciembre	(2.544)	(368)
<u>Gastos No Operacionales</u>		
Perdida en Cesión de Facturas (2)	6.988	-
Perdida Cuentas Incobrables – Nota 7.2	3.603	-
Intereses Pagados a Terceros. (1)	3.417	13.957
Intereses y Multas SRI, IESS y municipio	2.035	-
Gastos Bancarios (1)	1.703	2.395
Perdida venta de Activo – Nota 7.7	1.662	4.314
Gastos tarjeta de Crédito	296	-
Otros Gastos Financieros	156	53
Impuestos salidas de Divisas	98	-
Multas Empleados	<u>(624)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	19.334	20.719

- (1) Corresponden al importe enviado a resultados por concepto de gastos bancarios e intereses pagados en operaciones crediticias de sobregiros otorgadas por Banco Pichincha y Produbanco a favor de la compañía, ver **Nota 7.11**.
- (2) Corresponde a los descuentos cobrados en la cesión de facturas de la cartera de crédito a BSB consultores. **Nota 7.13**.

7.22 SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

7.23 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 22, 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.

7.24 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 22 de marzo de 2017.

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'A' followed by a flourish, positioned to the right of a horizontal line.