

**DICTAMEN DE AUDITORIA
EXTERNA DE**

**EDITORIAL DE MATERIAL
EDUCATIVO Y
TECNOLOGICO
EDIMATECH CIA. LTDA.**

**AL 31 DE DICIEMBRE
DE 2019 Y COMPARATIVO
2018**

EDITORIAL DE MATERIAL EDUCATIVO Y TECNOLOGICO EDIMATECH CIA. LTDA.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2019 y comparativo 2018

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 | 23 |



Dictamen de los Auditores Independientes-

A los Socios de

EDITORIAL DE MATERIAL EDUCATIVO Y TECNOLÓGICO EDIMATECH CIA. LTDA.

Opinión de Auditoría

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EDITORIAL DE MATERIAL EDUCATIVO Y TECNOLÓGICO EDIMATECH CIA. LTDA.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 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, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los, la situación financiera de **EDITORIAL DE MATERIAL EDUCATIVO Y TECNOLÓGICO EDIMATECH CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, 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.

Bases para nuestra Opinión

3. 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.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros

4. 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.

Andrés Velasco
Auditor Externo
RNAE N° 853



5. 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.
6. 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

7. 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.

Hechos Posteriores a la fecha de Balance

8. En el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros.

Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incremente su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión de los estados financieros (septiembre 30 de 2020), la administración de la compañía no está en posibilidad de determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad.


Andrés Velasco
Auditores Externos
RNAE N° 853



Otra Información

9. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, se espera que el Informe anual de gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material. Si al leer el Informe anual de gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los socios.

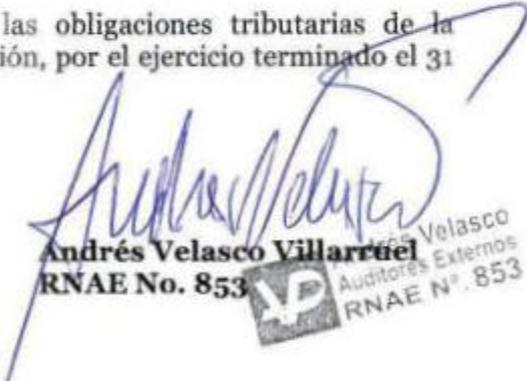
Restricción de uso y distribución

10. 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.

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 2019, se emite por separado.

Septiembre 30, 2020
Quito, Ecuador


Andrés Velasco Villarruel
RNAE No. 853  Andrés Velasco
Auditor Externo
RNAE N° 853



EDITORIAL DE MATERIAL EDUCATIVO Y TECNOLOGICO EDIMATECH CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 7.1 | 1.464 | 10 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales, neto | 7.2 | 414.038 | 527.725 |
| Inventarios | 7.3 | 264.008 | 300.978 |
| Cuentas por Cobrar Socios y Partes Relacionados | 7.4 | 374.917 | 232.058 |
| Anticipo a Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar | 7.5 | 159.506 | 58.253 |
| Activo por Impuestos Corrientes | 7.6 | 1.459 | 3.431 |
| Total Activos Corrientes | | 1.215.392 | 1.122.455 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedad y Equipos, neto | 7.7 | 23.997 | 13.455 |
| Otros Activos No Corrientes | 7.8 | 4.000 | 4.800 |
| Total Activos No Corrientes | | 27.997 | 18.255 |
| TOTAL ACTIVOS | | 1.243.389 | 1.140.710 |
| PASIVOS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Sobregiros Bancarios | 7.9 | (272.658) | (282.921) |
| Cuentas por Pagar Comerciales | 7.10 | (559.249) | (549.030) |
| Obligaciones Financieras | 7.11 | (114.908) | (3.759) |
| Anticipo Clientes y Otras Cuentas por pagar | 7.12 | (83.490) | (113.840) |
| Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales | 7.13 | (65.506) | (73.174) |
| Obligaciones con Terceros No Relacionados | 7.14 | (30.327) | (96.596) |
| Pasivo por Impuestos Corrientes | 7.15 | (4.456) | (10.309) |
| Cuentas por Pagar Socios y Partes Relacionadas | 7.4 | (92.730) | (1.166) |
| Total Pasivos Corrientes | | (1.233.324) | (1.130.795) |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Beneficios a Empleados Largo Plazo | | (1.430) | (1.430) |
| Total Pasivos No Corrientes | | (1.430) | (1.430) |
| TOTAL PASIVOS | | (1.234.754) | (1.132.225) |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 7.16 | (400) | (400) |
| Reserva Legal | | (3.258) | (3.251) |
| Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores | | (4.835) | (12.560) |
| Resultado del Ejercicio | | (142) | 7.226 |
| Total Patrimonio | | (8.635) | (8.485) |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | (1.243.389) | (1.140.710) |


Nasim Rafael Maldonado Aguirre
Representante Legal


María Gabriela Proaño Pullas
Contador General



EDITORIAL DE MATERIAL EDUCATIVO Y TECNOLOGICO EDIMATECH CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

| | <u>Notas</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------|------------------|------------------|
| INGRESOS Y COSTO DE VENTAS | | | |
| Ingresos por Actividades Ordinarias | 7.17 | (1.440.193) | (1.193.150) |
| Costo de Ventas | 7.18 | <u>713.714</u> | <u>573.559</u> |
| (UTILIDAD) / PERDIDA BRUTA | | (726.479) | (619.600) |
| Gastos Administrativos | 7.19 | <u>711.996</u> | <u>599.559</u> |
| (UTILIDAD) / PERDIDA OPERACIONAL | | (14.483) | (20.041) |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | | | |
| Ingresos No Operacionales | 7.20 | (47.459) | (46.937) |
| Gastos No Operacionales | 7.20 | <u>41.742</u> | <u>59.307</u> |
| (UTILIDAD) / PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS | | (20.200) | (7.671) |
| Menos 15% Participación a trabajadores | 7.15 | 3.030 | 1.151 |
| Menos Gasto por Impuesto a la Renta | 7.15 | <u>17.022</u> | <u>14.246</u> |
| (UTILIDAD) / PERDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO | | (148) | 7.726 |

Nasim Rafael Maldonado Aguirre
Representante Legal

María Gabriela Proaño Pullas
Contador General



EDITORIAL DE MATERIAL EDUCATIVO Y TECNOLOGICO EDIMATECH CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

| | Capital Social | Reserva Legal | Resultados Acumulados Ejercicio | Resultados del Ejercicio | Total Patrimonio |
|---|----------------|---------------|---------------------------------|--------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | (400) | (1.312) | (14.499) | (38.781) | (54.992) |
| Transferencia de Utilidad años Anteriores | - | (1.939) | 1.939 | - | - |
| Dividendos | - | - | - | 38.781 | 38.781 |
| Pérdida Neta del Ejercicio | - | - | - | 7.726 | 7.726 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | (400) | (3.251) | (12.560) | 7.726 | (8.485) |
| Transferencia de Utilidad años Anteriores | - | - | 7.726 | (7.726) | - |
| Apropiación Reserva Legal | - | (7) | - | 7 | - |
| Ajustes | - | - | (1) | (1) | (2) |
| Utilidad Neta del Ejercicio | - | - | - | (148) | (148) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | (400) | (3.258) | (4.834) | (142) | (8.635) |

Nasim Rafael Maldonado Aguirre
Representante Legal

María Gabriela Proaño Pullas
Contador General



EDITORIAL DE MATERIAL EDUCATIVO Y TECNOLOGICO EDIMATECH CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

| | 2019 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION: | | |
| Efectivo recibido de clientes | 1.493.002 | 1.183.889 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (1.581.112) | (1.397.633) |
| Intereses pagados | (4.671) | - |
| Otros ingresos (gastos), netos | 10.220 | (52.860) |
| Intereses recibidos | 153 | - |
| Participación trabajadores | (4.216) | 3.664 |
| Impuesto a la renta corriente | (23.603) | (6.851) |
| Efectivo neto de (en) actividades de operación | (110.227) | (269.791) |
| FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION: | | |
| Neto por ventas de propiedad, planta y equipo | (14.500) | (5.000) |
| Efectivo neto de (en) actividades de inversión | (14.500) | (5.000) |
| FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Incremento en oblig. por pagar a bancos | 38.033 | 199.599 |
| Incremento en transacciones con socios y relacionadas | 91.564 | 72.530 |
| Incremento en cuentas por pagar terceros | (3.416) | - |
| Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento | 126.181 | 272.129 |
| Incremento (decremento) neto durante el año | 1.454 | (2.662) |
| Saldo al inicio del año | 10 | 2.672 |
| FIN DEL AÑO | 1.464 | 10 |

Nasim Rafael Maldonado Aguirre
Representante Legal

María Gabriela Proaño Pullas
Contador General

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
EDITORIAL DE MATERIAL EDUCATIVO Y TECNOLOGICO
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.**

EDITORIAL DE MATERIAL EDUCATIVO Y TECNOLOGICO 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 2019, 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.

- 4.1. **Declaración de cumplimiento con NIIF**– La compañía ha preparado sus Los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, 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 2018, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

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 iniciales.

- 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 Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos saldos contables como son Inventarios, Instrumentos Financieros, Propiedad, Planta y Equipo, 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. 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, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

4.5. Instrumentos Financieros

4.5.1. Activos financieros

4.5.1.1. Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos de la NIIF para las Pymes se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados a los préstamos y cuentas por cobrar o inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, reevalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

4.5.1.2. Medición Posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el

estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

4.5.1.3. Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo;

Cuando la compañía ya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de la contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

4.5.1.4. Deterioro de Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la compañía que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra re organización financiera y cuando los datos observables indican

que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

4.5.2. Pasivos Financieros

4.5.2.1. Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos se clasifican como pasivos financieros al valor razonable como cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

4.5.2.2. Medición Posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar

La compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

4.5.2.3. Baja de Pasivos Financieros

Una pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo

prestamistas bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permita o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

4.5.3. Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

4.6. Inventarios

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto de realización, el que sea menor. El inventario en tránsito se registra al costo de adquisición más otros gastos relacionados a la compra. El Valor Neto de Realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la gerencia para los diferentes grupos de inventario y que considera días de antigüedad y almacenamiento. La provisión se carga a los resultados del año corrientes.

4.7. Propiedad y Equipos

La propiedad y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los costos de mejoras que representan un aumento de la capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada periodo y si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

| Ítem | Vida útil (en años) |
|------------------------|--------------------------------|
| Maquinaria y equipo | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de Computación | 3 |

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, enseres y equipos de computación

Un componente de estos activos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

4.8. Deterioro de Activos No Financieros

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2019, la gerencia de la compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como activos no financieros no pueda ser recuperado.

4.9. Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual del mercado antes del impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

4.10. Beneficios a Empleados

4.10.1. Corto plazo – Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

4.10.2. Largo Plazo – La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene planes de beneficios definidos que incluyen jubilación patronal y beneficios por terminación de empleo, que se registra con cargos a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. La política contable de la compañía para los planes de beneficios definidos y post-empleo es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

4.11. Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

4.11.1. Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de 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 se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

4.12. Reconocimientos de Costos y Gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes (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) que comercializa la compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

4.13. Impuestos

4.13.1. Impuesto a la Renta Corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

4.13.2. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se revalúa en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación 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 si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y a la misma autoridad tributaria.

4.13.3. Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

4.14. Normas nuevas y revisadas emitidas - A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entraron en vigor y que la Compañía ha adoptado. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

| NIIF | Título | Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de |
|-----------|---|---|
| NIC 28 | Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional | 01 de enero 2019 |
| NIIF 16 | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17 | 01 de enero 2019 |
| NIIF 9 | Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados | 01 de enero 2019 |
| CINIIF 23 | Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta | 01 de enero 2019 |
| NIIF 17 | Norma que reemplazará a la NIIF 4 – Contratos de Seguros | 01 de enero 2021 |

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. *Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales –*

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, por lo que para la provisión considera el 100% de la cartera incobrable.

5.2. *Estimación de vidas útiles de Propiedad y Equipos –*

Los muebles, enseres y equipos de computación se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

5.3. Impuestos Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se base en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas para la compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la compañía.

Debido a que la compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.

5.4. Obligaciones por beneficios a empleados – El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que informa.

5.5. Provisiones – Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisiones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

6. POLÍTICA DE GESTIÓN 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:

| Detalle | | En US\$ dólares | |
|---------------------------------|-----|-----------------|-----------|
| | | 2019 | 2018 |
| Bancos Nacionales | (1) | 1.464 | 10 |
| Saldo al 31 de diciembre | | 1.430 | 10 |

(1) Corresponden a efectivo depositado por US\$ 1.430 dólares en cuenta ahorros de Banco de Loja S.A., valorados a su valor nominal.

7.2 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

| Detalle | | En US\$ dólares | |
|---------------------------------|-----|-----------------|----------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Cuentas por cobrar comerciales | (1) | 420920 | 534.607 |
| Provisión Cuentas Incobrables | (2) | (6.882) | (6.882) |
| Saldo al 31 de diciembre | | 414.038 | 527.725 |

(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 180 días. Al 31 de diciembre de 2019, el 51% de las cuentas por cobrar comerciales corresponde a clientes con saldos corrientes menores a 360 días y 49% 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:

| Detalle | En US\$ dólares 2019 | |
|-------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Segundo Tiofilo Gutiérrez Rocha | 92.225 | |
| Luis Alfonso Mejía Hinojosa | 61.809 | |
| Edinun Cía. Ltda | 59.695 | |
| Mosquera Eulalia Gualoto | 26.858 | |
| Rergio Laurentino Arico Aguirre | 17.012 | |
| Jorge Leonardo Ortega Ruiz | 13.638 | |
| Walter Carriel Salazar | 9.837 | |
| Dalia Guayas Merchán | 9.628 | |
| Elias Naun Jiménez Davila | 7.866 | |
| Carlos Andres Verduga Vélez | 7.732 | |
| Gregoria Alexandra León Quinto | 7.169 | |
| Milton Segundo Reina Rosero | 6.990 | |
| Jacqueline Elizabeth Yerovi Álvarez | 6.933 | |
| Otros clientes | 93.528 | |
| Saldo al 31 de diciembre | | 420.920 |

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

| Detalle | En US\$ dólares | |
|--|-----------------|----------------|
| | 2019 | 2018 |
| Saldo al 01 de enero | (6.882) | (4.375) |
| Provisión Corriente del año <i>Nota 7.20</i> | — | (2.507) |
| Saldo al 31 de diciembre (a) | (6.882) | (6.882) |

(a) Existen concentraciones de riesgo de crédito con respecto a cuentas por cobrar comerciales con antigüedad mayor a 360 días, en el rango: 361 a 720 días por US\$ 17.914, de 721 a 1080 días por US\$ 75.469 y mayor a 1080 días por US\$ 130.080. 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:

| Detalle | En US\$ dólares | |
|-------------------------------------|-----------------|----------------|
| | 2019 | 2018 |
| Inventario Final (1) | 264.008 | 300.978 |
| Saldo al 31 de diciembre (2) | 264.008 | 300.978 |

(1) Corresponde saldos a libros de diversos autores destinados para la venta, valorados al menor entre el costo de ventas y el VNR – Valor Neto de Realización. En su mayoría corresponden a impresiones de libros escolares de autoría y producción nacional, de diversas materias, tales como: ciencias naturales, matemáticas, literatura, historia, biología, etc. Un detalle al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

EDITORIAL DE MATERIAL EDUCATIVO Y TECNOLÓGICO EDIMATECH CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares)

| Detalle | Cantidad | En US\$ dólares 2019 |
|--|----------|-------------------------|
| Burbujas del Saber | 3.301 | 8.381 |
| Burbujas del Saber 3 | 4.714 | 7.341 |
| Biología 3 BGU | 4.214 | 6.799 |
| Física 3BGU | 8.157 | 6.367 |
| Mente Rapida 10 | 8.584 | 6.256 |
| Biología 2 BGU | 3.942 | 6.160 |
| Mente Rapida 9 | 7.971 | 5.646 |
| Mente Rapida 8 | 7.392 | 5.551 |
| Desarrollo Humano Integral 10 | 20.595 | 5.543 |
| Burbujas del Saber 1 | 3.075 | 5.345 |
| Física 2BGU | 7.573 | 5.033 |
| Ed. Cult. y Artist. 1 | 12.979 | 4.864 |
| Informática 7EGB | 6.337 | 4.556 |
| Lengua y Literatura 10EGB | 2.416 | 4.483 |
| Lengua y Literatura 9EGB | 2.525 | 4.448 |
| Educación Artística 1BGU | 7.116 | 4.262 |
| Guía para el Examen ser Bachiller 2019 | 2.328 | 4.144 |
| Informática 6EGB | 6.494 | 4.112 |
| Ciencias Naturales 10EGB | 2.419 | 4.097 |
| Mundo de Letras 2EGB | 5.198 | 4.054 |
| Matemáticas 10EGB Innovaciones | 2.200 | 4.036 |
| Ciencias Naturales 9EGB | 2.437 | 4.020 |
| Pre matemáticas en Inglés | 2.270 | 4.013 |
| Matemáticas 9EGB Innovaciones. | 2.141 | 3.991 |
| Lengua y Literatura 8EGB | 2.484 | 3.948 |
| Otros títulos | | -136.558 |
| Saldo al 31 de diciembre | | 264.008 |

(2) Los movimientos del grupo contable durante el ejercicio fiscal 2019, fueron como sigue:

| Detalle | En US\$ Dólares 2019 |
|---------------------------------|-------------------------|
| Saldo al 01 de enero | 300.978 |
| Adquisiciones | 627.872 |
| Costo de Ventas | (a) (707.164) |
| Ajustes | -42.322 |
| Saldo al 31 de diciembre | 264.008 |

(a) Corresponden a las erogaciones enviadas a resultados por concepto de ventas a precio de costo, ver **Nota 7.18**.

7-4 TRANSACCIONES CON SOCIOS Y PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

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

EDITORIAL DE MATERIAL EDUCATIVO Y TECNOLÓGICO EDIMATECH CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
 (Expresado en dólares)

| Detalle | | En US\$ dólares | |
|---------------------------------|-----|------------------------|----------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Socios y Partes Relacionadas | (1) | 374.917 | 232.058 |
| Saldo al 31 de diciembre | | 374.917 | 232.058 |

- (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\$ 284.304 y el resto corresponde a anticipos entregados por capacitaciones del exterior, adquisición de un televisor y anticipos para constitución de empresas donde tienen participación el socio mencionado. Monto registrado y valorado al costo.

El movimiento que ha tenido el saldo durante el ejercicio 2019, es como sigue:

| Descripción | Saldo al 31/12/2018 | En US\$ Dólares | | | Saldo al 31/12/2019 |
|---------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------|----------------------------|----------------------------|
| | | Nuevos préstamos regalías, | Cobros | Ajustes y Reclasif. | |
| Nasim Maldonado | 171.130 | 119.090 | (7.916) | 16.649 | 298.953 |
| Fundación Dianética - Flag | 18.157 | 3.427 | - | - | 21.584 |
| María Dolores Proaño | 24.923 | - | - | (4.070) | 20.853 |
| Educatemas EEUU | 1.000 | - | - | 15.679 | 16.679 |
| Sistemas 24 Anticipos | 11.148 | - | - | - | 11.148 |
| Colombia Educatemas | 5.700 | - | - | - | 5.700 |
| Saldo al 31 de Diciembre | 232.058 | 122.517 | (7.916) | (4.070) | 374.917 |

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

| Detalle | | En US\$ dólares | |
|---------------------------------|-----|------------------------|----------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Maldonado Nasim | (2) | (90.955) | - |
| María Dolores Proaño Pullas | (3) | (1.775) | (1.166) |
| Saldo al 31 de diciembre | | (92.730) | (1.166) |

- (2) Corresponde a saldos por pagar medidos y registrados al costo, por conceptos de regalías por pagar relacionados con el giro de negocio.
- (3) Corresponde a saldos por pagar medidos y registrados al costo, por conceptos de préstamos otorgados a favor de la compañía, para para cubrir gastos administrativos y demás gastos del giro de negocio.

7.5 ANTICIPO A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

EDITORIAL DE MATERIAL EDUCATIVO Y TECNOLÓGICO EDIMATECH CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares)

| Detalle | | En US\$ dólares | |
|---------------------------------|-----|------------------------|---------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Anticipos Proveedores y otras | (1) | 159.506 | 58.253 |
| Saldo al 31 de diciembre | | 159.506 | 58.253 |

(1) Corresponde a desembolsos entregados como anticipos por concepto de comisiones, terceros y proveedores que son facturados en el periodo posterior al cierre del ejercicio económico. Saldos registrados y medidos al valor nominal. Un detalle al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

| Detalle | En US\$ dólares 2019 |
|---------------------------------|---------------------------------|
| David Fernández | 105.911 |
| Universidad Indoamérica | 15.000 |
| Universidad SEK | 13.691 |
| Anticipos varios proveedores | 10.000 |
| Patricio Echeverría Méndez | 2.053 |
| Raúl Aguirre | 2.000 |
| Seguros Pagados por Anticipados | 2.500 |
| Ucrania | 1.565 |
| Germania Rosero | 1.053 |
| Fidel Castro | 1.000 |
| Marco Tipán | 1.000 |
| Anticipo sueldos | 908 |
| Luis Mejía Hinojosa | 500 |
| Francisco Proaño | 468 |
| David Cevallos | 445 |
| Otros menores | 1.412 |
| Saldo al 31 de diciembre | 160.506 |

7.6 ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

| Detalle | | En US\$ Dólares | |
|-----------------------------------|-----|------------------------|--------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Crédito tributario IVA en compras | (1) | 1.459 | 3.431 |
| Saldo al 31 de diciembre | | 1.459 | 3.431 |

(1) Corresponde al saldo de crédito tributario de IVA del año 2019, 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.

7.7 PROPIEDAD Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

| Detalle | En US\$ Dólares | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 2019 | 2018 |
| Costo Histórico: | | |
| Vehículos | 19.500 | 5.000 |
| Maquinarias y Equipos | 14.000 | 14.000 |
| Equipos de Computación | 6.491 | 6.491 |
| Muebles y Enseres | 747 | 747 |
| Costo Histórico al 31 de diciembre (1) | 40.738 | 26.238 |
| Depreciación acumulada: | | |
| Vehículos | (3.007) | (450) |
| Maquinarias y Equipos | (6.882) | (5.552) |
| Equipos de Computación | (6.491) | (6.491) |
| Muebles y Enseres | (361) | (290) |
| Depreciación Acumulada al 31 de diciembre (1) | (16.741) | (12.783) |
| Propiedad y Equipos, neto al 31 de diciembre (2) | 23.997 | 13.455 |

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

| Fecha Adquisición | Detalle | Vida Útil | En US\$ Dólares | | Saldo en Libros |
|---|-------------------------------|--------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | | | Costo Histórico | Deprec. Acum. | |
| 21/5/2019 | Vehículo Tucson | 60 | 14.500 | (1.607) | 12.893 |
| 28/10/2014 | Impresora Doc color 252 | 120 | 14.000 | (6.882) | 7.118 |
| 29/6/2018 | Vehículo Audi Sedan plateado | 60 | 5.000 | (1.400) | 3.600 |
| 18/11/2014 | 2 Computadores portátil | 36 | 2.769 | (2.769) | 0 |
| 17/11/2014 | Computadora y tableta digital | 36 | 2.021 | (2.021) | 0 |
| 2/3/2015 | Computador | 36 | 1.701 | (1.701) | 0 |
| 17/11/2014 | Muebles de oficina diseño | 120 | 747 | (361) | 386 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | | | 40.738 | (16.741) | 23.997 |

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

| Detalle | En US\$ dólares 2019 | |
|--------------------------------------|-------------------------|---------------|
| Saldo neto al 01 de enero | | 13.455 |
| Adquisiciones | (a) | 14.500 |
| Depreciaciones del Ejercicio | (b) | (4.040) |
| Ajustes depreciación acumulada | | 82 |
| Saldo neto al 31 de diciembre | | 23.997 |

(a) Corresponde a la compra de un Automóvil Hyundai Tucson del año 2019 placa PXBo995 a un precio de venta de US\$ 14.500, según contrato de compra-venta.

- (b) Corresponde a las erogaciones enviadas a resultados por depreciaciones en el ejercicio 2019, ver **Nota 7.19**. 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 y Vehículos 5 años.

7.8 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

| Detalle | | En US\$ dólares | |
|---------------------------------|-----|------------------------|--------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Depósitos en Garantías | (1) | 4.000 | 4.800 |
| Saldo al 31 de diciembre | | 4.000 | 4.800 |

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

| Fecha | Arrendatario | Inmueble | Fecha Inicio | Fecha Vencido | En US\$ dólares 2019 |
|---------------------------------|---------------------|-----------------|---------------------|----------------------|---------------------------------|
| 19/12/2017 | Carlos D'ortignacq | Oficina | 05/01/2018 | 04/01/2020 | 4.000 |
| Saldo al 31 de diciembre | | | | | 4.000 |

7.9 SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

| Detalle | | En US\$ dólares | |
|---------------------------------|-----|------------------------|------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Bancos Nacionales | (1) | (272.658) | (282.921) |
| Saldo al 31 de diciembre | | (272.658) | (282.921) |

- (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:

ESPACIO EN BLANCO

EDITORIAL DE MATERIAL EDUCATIVO Y TECNOLÓGICO EDIMATECH CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares)

| Detalle | Saldo Libros 31/12/2019 | En US Dólares (+) Cheques Girados No cobrados | Saldo Extracto 31/12/2019 |
|---------------------------------|------------------------------------|--|--------------------------------------|
| Banco de la Producción S.A. | (135.511) | 135.748 | (237) |
| Banco de Loja S.A. | (88.297) | 88.312 | (15) |
| Banco Pichincha S.A. | (48.850) | 48.869 | (18) |
| Saldo al 31 de diciembre | (272.658) | 272.929 | (270) |

7.10 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

| Detalle | | En US\$ dólares | |
|---------------------------------|-----|------------------------|------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Proveedores No Relacionados | (1) | (569.249) | (549.030) |
| Saldo al 31 de diciembre | | (569.249) | (549.030) |

- (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 de libros 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 2019, el 45% de las cuentas por pagar comerciales corresponde a proveedores con saldos corrientes menores a 360 días y 55% a saldos no corrientes.

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

| Detalle | En US\$ dólares | |
|----------------------------------|------------------------|-------------------|
| | 2019 | Porcentaje |
| El Telégrafo EP | (114.915) | 18% |
| Beltone S.A. | (100.000) | 16% |
| Comunikgraf S.A. | (80.794) | 13% |
| Imprenta mariscal Cia. Ltda. | (76.428) | 12% |
| Atenea Ediciones Educativas | (61.200) | 10% |
| Impresoresmyl S.A. | (45.619) | 7% |
| Baquero Arregui Francisco Xavier | (25.155) | 4% |
| Grafitext Cia. Ltda | (13.500) | 2% |
| Rea Davila Ilda Clemencia | (11.000) | 2% |
| Mareauto S.A. | (5.076) | 1% |
| Otros proveedores | (35.562) | 6% |
| Saldo al 31 de diciembre | (569.249) | 100% |

ESPACIO EN BLANCO

7.11 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

| Detalle | | En US\$ dólares Corriente | |
|---|-----------|------------------------------|----------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Corporación Financiera Nacional (CFN) | (1) | (62.853) | - |
| Banco de Loja S.A. | (1) / (3) | (40.924) | - |
| Tarjeta de Crédito Produbanco S.A. | (2) | (9.144) | - |
| Tarjeta de Crédito Banco Pichincha S.A. | (2) | (1.987) | (3.759) |
| Saldo al 31 de diciembre | | (114.908) | (3.749) |

(1) Un detalle de los préstamos al 31 de diciembre de 2019, es como se presenta a continuación:

| Empresa | Fecha | Monto | Plazo | En US\$ Dólares | | Saldo |
|---------------------------------|------------|--------|----------|-----------------|---------------------------|----------|
| | | | | Valor descuento | Valor desembolso efectivo | |
| Corporación Financiera Nacional | 22/08/2019 | 64.119 | 151 días | 1.266 | 62.853 | (62.853) |

| Banco | Tasa Interés | Fecha Inicio | Fecha Vencimiento | Plazo Meses | En US\$ dólares | |
|---------------------------------|--------------|--------------|-------------------|-------------|-------------------|----------------------|
| | | | | | Porción Corriente | Porción No Corriente |
| Banco de Loja | 1160225626 | 11-ene-2019 | 10-jul-2019 | 180 | - | - |
| Banco de Loja | 344840300 | 30-ago-19 | 28-feb-2020 | 182 | (40.924) | - |
| Saldo al 31 de diciembre | | | | | (40.924) | - |

(2) Corresponde a consumos realizados con las tarjetas corporativas de la empresa en gastos o servicios relacionados con el giro del negocio. Valores registrados y medidos al valor nominal.

(3) El movimiento de los saldos contables, son como siguen:

| Detalle | En US\$ Dólares | |
|---|-----------------|-----------------|
| | Banco De Loja | Saldo Préstamos |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | - | - |
| Adición nuevos préstamos | (82.876) | (82.876) |
| Pagos efectuados | 41.952 | 41.952 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | (40.924) | (40.924) |

Al 31 de diciembre de 2019, los pagos por conceptos de intereses pagados cargados a resultados, ascienden a US\$ 3.998, ver **Nota 7.19**

7.12 ANTICIPO CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

| Detalle | | En US\$ dólares | |
|---------------------------------|-----|------------------------|------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Anticipos Clientes | (1) | (82.511) | (112.473) |
| Finiquitos Por pagar | | (979) | (979) |
| Dividendos por pagar | | - | (388) |
| Saldo al 31 de diciembre | | (83.490) | (113.840) |

- (1) Corresponde a efectivo entregados por distribuidores zonales (clientes) antes del inicio de la temporadas escolares (sierra - oriente y costa, por concepto de reservas por anticipado de libros y servicios editoriales. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo se encuentra conformado por los siguientes clientes:

| Detalle | En US\$ Dólares |
|---------------------------------|------------------------|
| | 2019 |
| Moreira Luis | (53.064) |
| León Roberto | (7.500) |
| Cabrera Patricio | (5.000) |
| Cardenas Judith | (4.490) |
| Punto de Venta Sur | (2.980) |
| Otros Anticipos menores | (9.477) |
| Saldo al 31 de diciembre | (82.511) |

7.13 OBLIGACIONES LABORALES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

| Detalle | | En US\$ dólares | |
|----------------------------------|-----|------------------------|-----------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Sueldos y Salarios por Pagar | (1) | (24.134) | (28.285) |
| Prov. Vacaciones Empleados | (3) | (16.920) | (10.331) |
| IESS Por Pagar | (2) | (13.477) | (16.731) |
| 15% Participación a Trabajadores | (4) | (3.629) | (4.815) |
| Prov. Décimo Tercer Sueldo | (3) | (2.814) | (10.186) |
| Prov. Décimo Cuarto Sueldo | (3) | (2.705) | (2.395) |
| Préstamos Quirografarios | (2) | (1.353) | (204) |
| Fondos de Reserva por Pagar | (2) | (474) | (227) |
| Saldo al 31 de diciembre | | (65.506) | (73.174) |

- (1) Corresponde a la provisión de sueldos y salarios del mes de diciembre del 2019, registrados al costo.

- (2) 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 2019, en promedio se mantuvieron afiliados al IESS a 17 personas.
- (3) Corresponde a provisiones por pagar, registrados al costo, por beneficios sociales: décimo cuarto sueldo, décimo tercer sueldo y vacaciones.
- (4) Corresponde a utilidades pendientes de pago a los empleados del ejercicio fiscal 2018 y 2019- **Nota 7.15**

7.14 OBLIGACIONES FINANCIERAS CON TERCEROS NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

| Detalle | | En US\$ dólares | |
|---------------------------------|-----|-----------------|-----------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Buenaño Freddy BSB Consultores | (1) | (20.596) | (36.596) |
| Lempresa Logística Empresarial | (1) | (9.731) | (60.000) |
| Saldo al 31 de diciembre | | (30.327) | (96.596) |

- (1) Corresponde a operación de cesión del crédito por pagar 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 2019, están pendientes por cancelar las siguientes operaciones:

| Fecha | Empresa | N° Negociación | Monto | Plazo | En US\$ Dólares | | Cheques girados y no cobrados | Saldo |
|--|--------------------------------|-------------------|--------|----------|--------------------|---------------------------------|--|-----------------|
| | | | | | Valor descuento | Valor desembolso efectivo | | |
| 07/06/2018 | Buenaño Freddy BSB Consultores | 16 | 36.596 | 60 días | 2.232 | 34.364 | (16.000) | (20.596) |
| 03/12/2018 | Lempresa Logística Empresarial | 3960 | 75.000 | 148 días | 5.467 | 69.533 | (59.802) | (9.731) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2019 | | | | | | | | (30.327) |

7.15 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

| Detalle | | En US\$ dólares | |
|---------------------------------|-----|-----------------|-----------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Impuesto a la renta por pagar | (1) | (814) | (7.396) |
| SRI por pagar | (2) | (3.642) | (2.864) |
| IVA ventas | | - | (50) |
| Saldo al 31 de diciembre | | (4.456) | (10.309) |

- (1) **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:

| Conciliación Tributaria | | 2019 |
|-------------------------|---|---------------|
| | Utilidad antes de impuesto a las ganancias | 20.167 |
| (-) | Participación a Trabajadores | (3.025) |
| (+) | Gastos no deducibles | 50.806 |
| | Utilidad Gravable | 68.039 |
| | Tasa de Impuesto a las Ganancias del período | 25% |
| | Impuesto a la Ganancias Causado | 17.010 |
| (-) | Retenciones en la fuente del Período | (13.628) |
| (-) | Crédito Tributario (I.R.) | (2.580) |
| | Impuesto a la renta por pagar / (Crédito Tributario a Favor) | —802 |

- (2) Corresponden a montos medidos y registrados al costo, por concepto de Retenciones en la fuente del IVA (Impuesto al Valor Agregado) por US\$ 1.375 y Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta por US\$ 2.267, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y que los paga al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el siguiente mes de acuerdo al noveno dígito del RUC en los formularios 104 y 103, respectivamente.

Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre de 2019 se publicó en el Registro Oficial N° 111 la "**Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria**", donde entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

Contribución Única y Temporal

- Las sociedades con ingresos brutos superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, una contribución única y temporal calculada de acuerdo a la siguiente tabla:

| Ingresos Brutos Gravados | | Tarifa |
|--------------------------|-------------|--------|
| Desde | Hasta | |
| 1.000.000 | 5.000.000 | 0,10% |
| 5.000.001 | 10.000.000 | 0,15% |
| 10.000.001 | En adelante | 0,20% |

Este impuesto no podrá ser superior al 25% del impuesto causado, declarado o determinado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser crédito tributario ni gasto deducible. La declaración y pago se hará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal.

Impuesto a la Renta

- Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido. Aplicará el 35% de retención sobre los dividendos en la parte que no se haya informado sobre la composición societaria;
- El límite de deducibilidad de intereses de créditos externos con relacionadas para bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria se mantiene en el 300% respecto al patrimonio. Para los demás contribuyentes, con partes relacionadas o independientes, la deducibilidad se limita al 20% de la utilidad antes de la participación a trabajadores, intereses, depreciaciones y amortizaciones;
- Se incluye que la deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrá ser de hasta un 150% en total.
- El pago del anticipo de impuesto a la renta pasa a ser voluntario, el mismo que corresponde al 50% del impuesto causado menos las retenciones del año fiscal anterior;
- Se elimina la disposición relacionada con el hecho de que el impuesto causado por las sociedades es atribuible a sus socios, Socios o partícipes cuando son sociedades extranjeras y personas no residentes en Ecuador.
- Se incluye que la deducción de gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrá ser de hasta un 150% en total.
- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención.
- Las personas naturales con ingresos netos inferiores a US\$100,000 no podrán deducir gastos personales (aplicable para el ejercicio económico 2020). Solo podrán deducir gastos de salud por enfermedades catastróficas o raras.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a las flores, follajes, ramas cortadas en estado fresco, tinturas y preservadas; papel periódico, periódicos y revistas; tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina y marcapasos; y, tractores de llantas de hasta 300hp (Actualmente 200hp).

- Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales asumirá el IVA.
- Se incluyen como agentes de percepción a no residentes en Ecuador que presten servicios digitales.
- Se grava con IVA tarifa 0% el suministro de dominios de páginas webs, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing)
- En servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.
- Las empresas emisoras de tarjetas de créditos actuarán como agentes de retención en los pagos de servicios digitales cuando el prestador del servicio no se encuentre registrado.
- El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se establece exoneración a créditos destinados a inversión en derechos representativos de capital.
- La distribución de dividendos a paraíso fiscal no está sujeta a ISD.
- Se reducen las condiciones para la exoneración del ISD por pago de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital.
- Están exentos los pagos al exterior efectuados por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante, en la ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos, recibidos con carácter no reembolsable de gobierno a gobierno.

Con fecha 21 de agosto de 2018 se publicó en el Registro Oficial N° 309 la "*Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, estabilidad y equilibrio fiscal*", y el correspondiente Reglamento publicado en el Registro Oficial N° 392 del 20 de diciembre del 2018, donde entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Fortalecimiento de Mipymes y entidades de la Economía Popular y Solidaria, para sociedades actuales y nuevas sociedades se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad del 1% al 5% de aquellos efectuados por concepto de sueldos y salarios;

- Incentivos para la atracción de nuevas inversiones y generación de empleo, tales como exoneración de doce (12) años del IR y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades, en ciudades de todo el país menos zonas urbanas de Quito y Guayaquil y de ocho (8) años para las zonas urbanas de Quito y Guayaquil. Dichos incentivos también pueden ser aplicados por sociedades constituidas previamente a la vigencia de esta ley, en cuyo caso la exoneración aplicará proporcionalmente al valor de las nuevas inversiones productivas;
- Cuando la inversión se efectúe en industrias básicas, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, la exoneración de IR será de:
 - Quince (15) años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión. En sociedades nuevas y existentes el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos del Reglamento, considerando el tamaño de la empresa;
 - Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país
- Beneficios en el Impuesto a la Salida de Divisas ISD, para sociedades actuales y nuevas sociedades del sector productivo, en nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión:
 - Pagos de importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión;
 - Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de beneficiarios efectivos residentes o no, hasta por el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre que los recursos provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas del país;
- Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta;
- Reducción gradual del ISD, con base en las condiciones de las finanzas públicas y de balanza de pagos, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas;
- Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital. En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad;
- Devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, y por concepto de comisiones de servicios de turismo receptivo y otros servicios definidos por el Comité de Política Tributaria, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país;

- Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, sector agrícola, oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software. Además de cinematografía y eventos internacionales; sector industrial, agroindustrial y agroasociativo conforme a los términos previstos en el reglamento;
- Devolución de IVA en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria. Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años.

7.16 PATRIMONIO

7.16.01 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019, el capital social está conformado de la siguiente manera:

| 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 | 4 | 1 | 4 | 1% |
| Totales | | 400 | 400 | | 400 | 100% |

7.16.02 Reserva 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.

7.16.03 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 2019, los resultados acumulados corresponden a Utilidades Acumuladas de US\$ 4.835.

7.16.04 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.

7.17 INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen es como sigue:

| Detalle | En US\$ dólares | |
|--|------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Ventas de Bienes | 1.505.605 | 1.225.503 |
| Prestación de Servicios | 56.501 | 22.909 |
| Otros Ingresos de Actividades Ordinarias | - | - |
| (-) Descuento en Ventas | (121.913) | (55.262) |
| Saldo al 31 de diciembre (1) | 1.440.193 | 1.193.150 |

- (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 2018, es como sigue:

| Detalle | En US\$ dólares 2019 |
|-----------------------------------|-------------------------|
| Yunni Alexandra Rivera Cusme | 424.753 |
| Oricy Adalberto Villacis Briones | 159.055 |
| Edimun Cia. Ltda | 133.882 |
| Atenea Ediciones Educativas | 122.000 |
| Euzalia Gualoto Mosquera | 87.316 |
| Roberto Manuel León Álvarez | 52.769 |
| Mayra Heredia Gualto | 40.984 |
| Fabián Vicente Guayas Merchán | 40.685 |
| Eliás Naun Jiménez Davila | 36.598 |
| Balcázar Quizhpe Andres Alexander | 27.638 |
| Francisco Robayo Haro | 26.747 |
| Gregoria Alexandra León Quinto | 24.580 |
| Otros clientes | 263.186 |
| Saldo al 31 de diciembre | 1.440.193 |

7.18 COSTO DE VENTAS

Un resumen es como sigue:

| Detalle | En US\$ dólares | |
|--|------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Costos de Ventas Mercadería – Nota 7.3 | (707.164) | (538.965) |
| Productos tecnológicos (1) | (4.954) | (28.459) |
| Costo de Ventas DVD y fundas (1) | (1.596) | (4.905) |
| Transportes por Despacho | - | (1.221) |
| Saldo al 31 de diciembre | (713.714) | (573.550) |

- (1) Corresponde a costos de ventas indirectos soportados con facturas de compra.

7.19 GASTOS DE OPERACIONES Y ADMINISTRACION

Un resumen es como sigue:

| Detalle | En US\$ dólares | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Gastos de administración | (711.996) | (599.559) |
| Saldo al 31 de diciembre (1) | (711.996) | (599.559) |

(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:

| Detalle | En US\$ dólares | |
|--|------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Gastos de Personal | (251.285) | (259.565) |
| Regalías por Derecho de Autor | (134.955) | (4.835) |
| Honorarios y Dietas Personas Naturales | (69.960) | (66.015) |
| Gastos No deducibles | (32.391) | (42.314) |
| Otros Gastos Administrativos | (27.815) | (37.118) |
| Arriendo Oficina | (25.205) | (26.411) |
| Certificaciones libros | (24.700) | - |
| Alquiler de Vehículos | (18.756) | (27.137) |
| Comisiones pagadas colegios | (17.027) | - |
| Promoción y publicidad | (16.831) | - |
| IVA Crédito No Tributario | (16.063) | (21.151) |
| Servicios de Imprenta | (9.730) | (26.635) |
| Suministros | (8.938) | (27.339) |
| Pasajes / Movilizaciones | (8.357) | (5.817) |
| Transporte | (7.813) | (6.759) |
| Seguros | (7.702) | (3.809) |
| Mantenimiento y Repuestos Vehículos | (6.910) | (3.901) |
| Alimentación | (4.816) | (4.453) |
| Depreciación Nota 7.7 | (4.040) | (2.302) |
| Consumo Teléfono | (4.026) | (4.791) |
| Combustibles | (3.481) | (2.432) |
| Trabajos de Terceros | (3.441) | (7.591) |
| Servicios básicos | (2.339) | (2.546) |
| Afiliaciones y suscripciones | (1.650) | (3.199) |
| Hospedaje | (1.220) | (1.097) |
| Pérdida en venta de cartera | - | (9.420) |
| Uniformes | - | (2.211) |
| Otras | (2.545) | (711) |
| Saldo al 31 de diciembre | (711.996) | (599.559) |

7.20 OTROS INGRESOS Y GASTOS

Un resumen es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

EDITORIAL DE MATERIAL EDUCATIVO Y TECNOLÓGICO EDIMATECH CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares)

| Detalle | En US\$ dólares | |
|---|------------------------|-----------------|
| | 2019 | 2018 |
| <i>Ingresos No Operacionales</i> | | |
| Ingresos No operacionales (1) | 46.541 | 45.767 |
| Multas Empleados | 765 | 1.170 |
| Intereses financieros | 153 | - |
| Saldo al 31 de diciembre | 47.459 | 46.937 |
| <i>Gastos No Operacionales</i> | | |
| Perdida en Cesión de Facturas | (27.566) | - |
| Gastos Bancarios | (4.002) | (4.192) |
| Intereses Pagados a Terceros - <i>Nota 7.11</i> (2) | (3.998) | (39.465) |
| Gastos tarjeta de Crédito | (2.482) | (735) |
| Intereses y Multas SRI, IESS y municipio | (2.151) | (8.051) |
| Impuestos salidas de Divisas | (1.537) | - |
| Otros Gastos Financieros | (6) | (45) |
| Perdida venta de Activo | - | (4.312) |
| Perdida Cuentas Incobrables - <i>Nota 7.2</i> | - | (2.507) |
| Saldo al 31 de diciembre | (41.742) | (59.307) |

- (1) Corresponde a ajustes realizados durante el año 2019 por concepto de inventario, cheques no cancelados, gastos originados en años pasados y no cancelados durante el periodo.
- (2) Corresponden básicamente al importe enviado a resultados por concepto de gastos bancarios e intereses pagados en operaciones crediticias del Banco de Loja S.A. a favor de la compañía, ver *Nota 7.11*

7.21 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 2019.

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 2019 y 2018.

7.22 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 marzo de 2020.

