Ediciones Holguín S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015.

1. INFORMACION GENERAL

Ediciones Holguín S.A., está constituida en Ecuador su actividad principal es la edición y comercialización de libros. La mayor cobertura de su comercialización se da en la época escolar Costa y Sierra.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el personal total de la compañía alcanza 28 y 30 trabajadores respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.2 Base de preparación

Los Estados Financieros de Ediciones Holguín S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

A continuación se des criben las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros:

2.3 Efectivos y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar

Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se construye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a los 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4.

2.5 Inventarios

Esta valuados como sigue:

Mercaderías: Al costo promedio de comercialización los cuales no exceden a los valores netos de realización

2.6 Propiedades, Plantas y Equipos

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y son frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

2.6.1 Método de Depreciación, Vidas Útiles y Valores Residuales

El costo de Propiedades, Plantas y Equipos 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 Propiedades, Plantas y Equipo. Y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación.

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios e instalaciones	10-35
Maquinas y equipos	10-25
Equipos de transporte	5-9
Muebles, enseres y Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

La Compañía no considera el valor residual de Activos Fijos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados son dados de baja de acuerdo a políticas corporativas.

2.6.2 Retiro o Ventas de Propiedades, Planta y Equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de Propiedades, Planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en Libros del activo y reconocida en los resultados del año.

En caso de venta o retiro subsiguiente de Propiedades Revalúadas, el saldo de la reserva De revaluación es transferido directamente a resultados Acumulados.

2.7 Deterioro del Valor de los Activos Tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.8 Obligaciones Bancarias

Representan Pasivos Financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las Obligaciones Bancarias 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.

2.9 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Son registradas a su valor razonable. El valor Razonable de las Cuentas por Pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 6.

2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta presenta la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.10.1 Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La Utilidad Gravable difiere la Utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el organismo del control tributario al final de cada período.

2.10.2 Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos inclusivos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por Impuestos Diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El Activo por Impuestos Diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los Activos y Pasivos por impuestos Diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario.

2.10.3 Impuestos Corrientes y Diferidos

Se reconocen como ingreso o Gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea Otro Resultado Integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.11 Beneficios a Trabajadores

2.11.1 Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio)

Son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un Profesional Independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el Ejercicio Económico.

2.12.2 Participación de Trabajadores

La compañía reconoce en sus Estados Financieros un Pasivo y un Gasto por la participación de los Trabajadores sobre las utilidades de la Entidad.

Este Beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.12 Reconocimiento de Ingresos

Los Ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12.1 Venta de Bienes

Los Ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados de la transacción.

2.13 Costo y Gastos

Se registran al costo histórico y 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.

2.14 Compensaciones de Saldos y Transacciones

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

2.15 Activos Financieros

La Compañía registra sus Activos Financieros relacionados con Cuentas por Cobrar de Largo Plazo y están medidos en su totalidad al costo amortizado.

2.15.1 Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Las cuentas por Cobrar a Largo Plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifica en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los presentes Estados Financieros, en conformidad con las NIF, 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.

Las Estimaciones y Juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodo futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las Estimaciones y Juicios Contables Críticos que la Administración de Ediciones Holguín S.A., ha utilizado en el proceso de aplicaciones de los criticos contables.

3.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio que los referidos activos hubieran sufrido una perdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realizara una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, es estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que aparece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se construye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales.

Durante el año 2015, Ediciones Holguín S.A., no se ha reconocido perdidas por deterioro en sus rubros de activos.

3.2 Estimación de Vidas Útiles de Vehículos, Maquinarias y Equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.1.

3.2 Impuestos a la Renta Diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

3.3 Valuación de los Instrumentos Financieros

Como se describe en la nota 2.15, la Compañía utiliza las técnicas de valuación (costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras por Cobrar

Un resumen de Cuentas por Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar por cobrar es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE:	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Cuentas por Cobrar comerciales		
Clientes locales	88,168.12	167,623.98
Provisión para cuentas incobrables	(691.15)	(691.15)
Subtotal	**87,476.97**	**166,932.83**
Otros	33,586.87	43,921.07
Total	**121,063.84**	**210,853.90**

Al 31 de diciembre del 2015, clientes locales representan saldos por cobrar por ventas de libros, realizados principalmente a colegios y escuelas a nivel nacional.

Cambios en la Provisión para Cuentas Incobrables

Los movimientos de la Provisión para Cuentas Incobrables fueron como siguen:

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2015
	(U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	691.15	691.15
Provisión del año	0,00	0,00
Castigos	(0.00)	(0.00)
Saldos al final del año	**691.15**	**691.15**

5. Inventarios

Un resumen del Inventario es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2015
	(U.S. dólares)	
Libros	463,265.15	498,640.26
Total	**463,265.15**	**498,640.26**

Al 31 de diciembre del 2015:

El Inventario de libros incluye principalmente: US$ 204,383.18 en textos para Educación Básica y US$ 168,663.33 en textos para Educación Bachillerato, utilizados para la zona de la Sierra y de la Costa.

6. Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Un resumen de Cuentas por Pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2015
	(U.S. dólares)	
Proveedores:		
Locales	330,587.16	216,078.54
Total	**330,587.16**	**216,078.54**

Al 31 de diciembre del 2015.

Proveedores incluye principalmente saldos por pagar a imprentas nacionales.

7. Impuestos

7.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

Un resumen de Activos y Pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2015
	(U.S. dólares)	
Activos del impuesto corriente:		
Crédito Tributario	23,350.19	17,223.34
Pasivos por Impuestos Corrientes:		
Impuesto a la Renta por Pagar	23,837.45	10,867.99
Total	**23,837.43**	**10,867.99**

7.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el Impuesto a la Renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2015). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2014	2015
	(U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros Antes de impuesto a la renta	127,472.98	58,117.59
Partidas conciliatorias		
Menos (ingreso exentos)		
Participación trabajadores	19,120.94	8,717.64
Impuesto a la Renta Causado	23,837.45	10,867.64

8. Jubilación Patronal

De acuerdo con deposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios n forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

9. Patrimonio

9.1 Capital Social

El Capital Social autorizado, está constituido por 5.000 participaciones ordinarias de valor nominal unitario de US$1,00.

9.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía ya había alcanzado el 50% del capital social.

9.3 Resultados Acumulados

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2015
	(U.S. dólares)	
Resultados acumulados Distribuibles	206,992.23	283,055.35
Resultados acumulados Provenientes de la Aplicaciones por primera vez de las NIIF	-	-
Reservas según PCGA anteriores		
Reservas de capital		
Otro resultado integral	29,280.76	29,280.76
Total	**236,272.99**	**312,336.11**

Otro Resultado integral

Representan aportes de los Accionistas para futuras capitalizados de la Compañía.

10. Información por Segmentos

10.1 Productos que Generan Ingresos provenientes de los Segmentos

La Compañía comercializa la edición de libros.
Los segmentos sobre los cuales debe informar la Compañía de acuerdo a las NIIF 8 son los siguientes:

- ✓ Libros Pre-escolar
- ✓ Libros Educación Básica
- ✓ Libros Educación Diversificada
- ✓ Libros Especial
- ✓ Libros Serie Colibrí
- ✓ Libros Serie Pegaso
- ✓ Libros Serie Libros Claves
- ✓ Libros Serie Historia y Literatura
- ✓ Libros Serie Cumbres
- ✓ Libros muestras Educación Básica

10.2 Ingresos Provenientes de la Comercialización de los Libros

Los Ingresos de la Compañía Provenientes de la Comercialización de los Libros es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2015
	(U.S. dólares)	
Libros Bachillerato	1.677,202.46	1.524,233.08
Libros de Educación Básica	590,383.06	649,794.65
Libros Pre-Escolar	82,327.49	149,834.57
Libros (otros)	59,722.02	57,791.96
Otros Ingresos	70.018,83	9,958.87
Total	**2.479,653.86**	**2.391,613.13**

11. Costo y Gasto por su Naturaleza

Un resumen de los Costos y Gastos Operativos reportados en los Estados Financieros (no consolidados) es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2014	2015
	(U.S. dólares)	
Costo de ventas	1.090,861.81	1.515,347.19
Gastos de ventas	297,661.62	185,453.61
Gastos de administración	953,680.14	625,993.09
Gastos Financieros	9,977.31	6,701.65
Total	**2.352,180.88**	**2.333,495.54**

12. Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los Estados Financieros en enero 30 del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.

13. Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Marzo 15 del 2016 y serán presentados a los Accionistas y Junta de Directores para su aprobación.

En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

Econ. Rubén Darío Holguín Cabezas
Gerente general

Ing. Wagner Iván Rodríguez Hemba
Contador General