

Informe de Comisario de

EDICIONES PLM DEL ECUADOR S.A.

Del año 2017

## **INFORME DEL COMISARIO**

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de:

### **EDICIONES PLM DEL ECUADOR S.A**

En mi calidad de comisario de **EDICIONES PLM DEL ECUADOR S.A.**, y en cumplimiento de la función que me asigna el Artículo 274 de la Ley de Compañías en su Resolución No. 92-1-4-3-0014, cúpleme informarles que he examinado el balance general al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados referentes a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

Según el Art. 274 de la Ley de Compañías en su Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición debo indicar:

#### **1. Cumplimiento de resoluciones**

Como resultado de mi examen, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los Administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como se ha dado cumplimiento a las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

El libro de actas de Junta de Accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

#### **2. Procedimientos de control interno**

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieran las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema. En términos generales, los procedimientos y controles implementados y mantenidos por la Gerencia, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

### 3. Registros contables y legales

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Las cifras presentadas en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017 son coincidentes con las que se registran en los libros de contabilidad y estas han sido elaboradas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

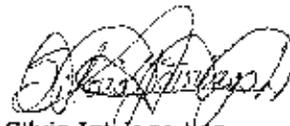
Expresamente declaro que para el desempeño de mis funciones en calidad de Comisario, he cumplido con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso:

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **EDICIONES PLM DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera y disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto, someto a consideración la aprobación final de los estados financieros **EDICIONES PLM DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2017.

Quito - Ecuador  
Marzo 8, 2018



Silvia Intriago Leon  
C.P.A.17-254

EDICIONES PLM DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2017	2016 (No auditado)
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes	152.795	153.099
Activos financieros		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	214.282	118.831
Cuentas por cobrar clientes relacionados	284.564	327.827
Otras cuentas por cobrar	4.186	17.853
Inventarios	104.930	19.447
Activos por impuestos corrientes	28.411	28.945
<b>Total activos corrientes</b>	<b>789.189</b>	<b>666.002</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad y equipo	27.935	36.036
Otras cuentas por cobrar	1.520	1.521
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>29.455</b>	<b>37.557</b>
<b>Total activos</b>	<b>818.643</b>	<b>703.559</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por pagar comerciales	25.803	28.145
Otras cuentas por pagar	43.866	49.448
Ingresos diferidos	108.580	30.950
Pasivos por impuestos corrientes	21.895	19.037
Beneficios empleados corto plazo	18.071	20.021
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>218.215</b>	<b>147.601</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Otras cuentas por pagar	54	54
Beneficios empleados post-empleo	27.772	24.631
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>27.826</b>	<b>24.685</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital social	76.036	76.036
Reservas	39.079	29.077
Otros resultados integrales	2.932	[589]
Resultados acumulados adopción NIIF'S	(7.538)	(7.538)
Resultados acumulados	427.056	372.091
Resultado del ejercicio	35.037	62.196
<b>Total patrimonio</b>	<b>572.602</b>	<b>531.273</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>818.643</b>	<b>703.559</b>

**EDICIONES PLM DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
 (Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2017	2016 (No auditado)
Ingresos de actividades ordinarias	644.138	698.039
Costo de ventas	(295.191)	(314.799)
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>348.947</b>	<b>383.240</b>
Gastos de administración	(229.569)	(214.442)
Gastos de ventas	(69.276)	(84.339)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>50.102</b>	<b>84.459</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>50.102</b>	<b>84.459</b>
Menos impuesto a la renta Corriente	(12.283)	(22.263)
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>37.819</b>	<b>62.196</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>		
Ganancias actuariales	3.521	3.431
<b>Total resultado integral del año</b>	<b>41.340</b>	<b>65.627</b>
Resultado integral atribuible a los propietarios	41.340	65.627

EDICIONES PLM DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Resultados acumulados					Total
	Capital pagado	Reserva legal	Ganancias y pérdidas acumuladas	Resultados acumulados	Resultados acumulados adoptados NIIF 1ra vez	
Saldo al 31 de diciembre del 2015 (no auditado)	76,036	23,834	(4,020)	377,334	(7,538)	465,646
Apropiación reservas año 2015 Utilidad neta		5,243	3,431	(5,243)		
Saldo al 31 de diciembre del 2016 (no auditado)	76,036	29,077	(589)	373,091	(7,538)	531,773
Transferencia a resultados acumulados				61,196	(61,196)	
Apropiación reservas año 2016		6,220		(6,220)		
Ajuste				(11)	(11)	
Utilidad neta			3,521			(11)
Apropiación reserva año 2017		3,782				41,340
Saldo al 31 de diciembre del 2017	76,036	39,079	2,932	427,056	35,037	572,602
					(7,538)	

**EDICIONES PLM DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2017	2016 (No audited)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	620,723	739,653
Pagado a proveedores y empleados	(673,505)	(880,919)
Proveniente de (utilizado en) otros	11,438	(5,174)
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>(41,344)</b>	<b>(146,440)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de equipo	(2,203)	(30,870)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(2,203)</b>	<b>(30,870)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Proveniente de otras actividades de financiamiento	43,243	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>43,243</b>	<b>-</b>
<b>EFECTIVO:</b>		
Distribución neta durante el año	(304)	(177,310)
Saldo al comienzo del año	153,099	330,409
<b>Saldo al final del año</b>	<b>152,795</b>	<b>153,099</b>

(Continúa...)

**EDICIONES PLM DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre 2017	2016 (No auditado)
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	37.819	62.196
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	10.305	10.540
Provisión jubilación	7.452	
Beneficios empleados	8.842	14.904
Impuesto a la renta corriente	113	4.364
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(96.268)	31.517
Cuentas por cobrar clientes relacionados	-	(233.984)
Otros activos financieros	13.668	-
Inventarios	(85.482)	627
Activos por impuestos corrientes	534	3.035
Otros activos	-	(14.491)
Cuentas por pagar comerciales	(2.342)	2.158
Otros cuentas por pagar	(4.778)	(24.298)
Impuestos por pagar	2.744	(7.959)
Ingresos diferidos	77.631	10.097
Beneficios empleados	(11.582)	(5.173)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(41.344)</b>	<b>(146.439)</b>