

Informe de Comisario de

**EDICIONES PLM
DEL ECUADOR S.A**

Del año 2018

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 2018, 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 2018 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 2018, 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 2018.

Quito - Ecuador
Febrero 25, 2019



Silvia Intriago Leon.
LCDA.C.P.A. 17-254
1309093357

EDICIONES PLM DEL ECUADOR S.A.,
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo	192.390	152.795
Activos financieros		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	148.196	214.282
Cuentas por cobrar clientes relacionados	318.528	284.584
Otras cuentas por cobrar	2.418	4.186
Inventarios	132.145	104.930
Activos por impuestos corrientes	20.671	28.411
Total activos corrientes	814.348	789.188
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad y equipo	22.810	27.935
Otras cuentas por cobrar	2.000	1.520
Activos por impuestos diferidos	1.258	-
Total activos no corrientes	26.068	29.455
Total activos	840.416	818.643
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar comerciales	9.119	25.803
Otras cuentas por pagar	66.845	43.866
Ingresos diferidos	42.306	108.580
Pasivos por impuestos corrientes	20.570	21.895
Beneficios empleados corto plazo	24.798	18.071
Total pasivos corrientes	163.638	218.215
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Otras cuentas por pagar	-	54
Beneficios empleados post-empleo	25.102	27.772
Total pasivos no corrientes	25.102	27.826
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	76.036	76.036
Reservas	39.079	39.079
Otros resultados integrales	8.285	2.932
Resultados acumulados adopción NIIF'S	(7.538)	(7.538)
Resultados acumulados	461.087	427.056
Resultado del ejercicio	74.727	35.037
Total patrimonio	651.676	572.602
Total pasivos y patrimonio	840.416	818.643

**EDICIONES PLM DEL ECUADOR S.A,
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	709.587	644.138
Costo de ventas	(300.428)	(295.191)
GANANCIA BRUTA	409.159	348.947
Gastos de administración y ventas	(303.722)	(297.742)
UTILIDAD OPERACIONAL	105.437	51.205
<u>Otros ingresos y gastos:</u>		
Gastos financieros	(2.178)	(1.103)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	103.259	50.102
Menos impuesto a la renta:		
Corriente	(29.790)	(12.283)
Diferido	1.258	-
Utilidad del periodo	74.727	37.819
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Ganancias actuariales	5.353	3.521
Total resultado integral del año	80.080	41.340

EDICIONES PLM DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Resultados acumulados					Total	
	Capital pagado	Reserva legal	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio		Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez
Saldos al 31 de diciembre del 2016 (no auditado)	76.036	29.077	(589)	372.091	62.196	(7.538)	531.273
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	61.196	(61.196)	-	-
Apropiación reservas año 2016	-	6.220	-	(6.220)	-	-	-
Ajuste	-	-	-	(11)	-	-	(11)
Utilidad neta	-	-	3.521	-	37.819	-	41.340
Apropiación reserva año 2017	-	3.782	-	-	(3.782)	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	76.036	39.079	2.932	427.056	35.037	(7.538)	572.602
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	33.031	(33.031)	-	-
Reliquidación impuesto a la renta	-	-	-	(1.006)	-	-	(1.006)
Utilidad neta	-	-	5.353	-	74.727	-	80.080
Saldos al 31 de diciembre del 2018	76.036	39.079	8.285	459.081	76.733	(7.538)	651.676

EDICIONES PLM DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	702.723	620.723
Pagado a proveedores y empleados	(603.129)	(673.505)
(Utilizado) proveniente de otros	(23.206)	11.438
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operaciór.	<u>76.388</u>	<u>(41.344)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Utilizado en adquisición de equipo	(2.848)	(2.203)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(2.848)</u>	<u>(2.203)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Utilizado en) proveniente de otras actividades de financiamiento	(33.945)	43.243
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(33.945)</u>	<u>43.243</u>
EFFECTIVO:		
Incremento (disminución) neta durante el año	39.595	(304)
Saldos al comienzo del año	152.795	153.099
Saldos al final del año	<u>192.390</u>	<u>152.795</u>

(Continúa...)

EDICIONES PLM DEL ECUADOR S.A.,
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	74.727	37.819
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (en) actividades de operación		
Depreciaciones	7.973	10.305
Provisiones beneficios post empleo	5.132	7.452
Beneficios empleados	18.444	8.842
Impuesto a la renta corriente	29.790	113
Cuentas incobrables	4.998	-
Activos por impuestos diferidos	(1.258)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	61.089	(96.268)
Otros activos financieros	1.768	13.668
Inventarios	(27.215)	(85.482)
Activos por impuestos corrientes	(3.492)	534
Otros activos	(480)	-
Cuentas por pagar comerciales	(17.690)	(2.342)
Otras cuentas por pagar	22.926	(4.778)
Impuestos por pagar	(19.883)	2.744
Ingresos diferidos	(66.275)	77.631
Beneficios empleados	(11.717)	(11.582)
Beneficios empleados post empleo	(2.449)	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	76.388	(41.344)