

## **NOTA 1 – INFORMACION GENERAL**

- Ediciones PLM del Ecuador S. A., fue constituida bajo la denominación de CAICENA IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES CIA.LTDA., mediante escritura pública otorgada el 24 de enero del 2000. Mediante escritura pública del 8 de diciembre de 2000 se transforma en Compañía Anónima y se cambia de denominación a EDITORIAL PLM DEL ECUADOR. El 12 de Mayo del 2005 nuevamente se reemplaza la denominación a THOMSON PLM DEL ECUADOR SOCIEDAD ANONIMA, El 12 de Mayo del 2010 se sustituye de denominación a EDICIONES PLM DEL ECUADOR SOCIEDAD ANONIMA la misma que se inscribe en el Registro Mercantil el 28 de junio del mismo año en el cantón Quito.
- Con fecha 4 de Septiembre del año 2013 se aumentó el capital social en la suma US\$ 26.516,00, alcanzando un capital social de US\$ 76.036,00.  
El objeto social de la compañía es la editorialización de libros y revistas para el área de salud. La administración de la compañía está ubicada en la ciudad de Quito, calle Gonzalo Noriega N3918 y Portete Sector El Batán.  
Los estados financieros del año 2014, fueron emitidos el 3 de marzo del 2015 y fueron aprobados el 21 de marzo del 2015.

## **NOTA 2 – BASES DE PRESENTACION**

### **a) Declaración de cumplimiento**

La preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y ha sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF`S), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2014

### **b) Base de medición**

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo, que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en dólares de E. U. A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía

## **NOTA 3 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

### **a) Efectivo y equivalentes del efectivo**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos.

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los estados financieros

## **b) Activos financieros**

Los activos financieros cubiertos por la NIIF 9 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar.

## **c) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar clientes están registradas a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, para lo cual, la compañía utiliza los siguientes porcentajes de provisión:

Vencida de 360 en adelante	100% del valor total
----------------------------	----------------------

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican 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

## **d) Inventario**

En proceso y terminado: Al costo promedio de producción, los cuales no exceden a los valores netos de realización

## **e) Vehículo, Equipos y Muebles**

### Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de Muebles, vehículos y equipos se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

### Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial de Muebles, vehículos y equipos, que son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

### Método de depreciación y vidas útiles

El costo de muebles, vehículos y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, sin considerar el valor residual.

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los estados financieros

A continuación se presentan las principales partidas de muebles, vehículos y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

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

#### Retiro o venta de Vehículos, equipos y muebles

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de muebles, vehículos o equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

#### **f) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### **g) Pasivos financieros**

Los pasivos financieros cubiertos por la NIIF 9 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar.

La compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

#### **h) Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado en el ejercicio y el impuesto diferido.

#### Impuesto corriente

El impuesto corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico (22% en 2013 y 2014).

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los estados financieros

### Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sea de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

### Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

#### **i) Provisiones**

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## **j) Beneficios a empleados**

### Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados

## **k) Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## **l) Reconocimiento de ingresos**

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

## **m) Venta de bienes y servicios**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y servicios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y servicios;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes y servicios vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad,

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los estados financieros

#### **n) Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **o) Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **p) Reserva legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía.

Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

### **NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

#### Competencia

La compañía no tiene riesgo importante de competencia, porque tienen un mercado cautivo con sus compañías relacionadas.

#### Cambios Tecnológicos

El principal riesgo tecnológico es una posibilidad variación en los patronos, debido a satisfacción del mercado. Dado el segmento de mercado que atendemos este tipo de variaciones es bajo

#### Riesgo de mercado

El alto precio de insumo en una economía dolarizada constituye un inconveniente que provoca riesgos competitivos a nivel del mercado nacional por tal razón este riesgo se lo considera de nivel medio

### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta generado por una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluido saldo de bancos.

La Gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La compañía ha evaluado como alta la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores

### Riesgo de liquidez

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto plazo.

El objetivo de la compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema si fuese necesario.

**NOTA 5 – EFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad

	Diciembre 31	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja Chica	400	400
Bancos - Citibank	296,664	261,337
Cuenta Corriente 0081299013		
<b>TOTAL AL 31/12/2014</b>	<u><u>297,064</u></u>	<u><u>261,737</u></u>

**NOTA 6 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, instrumentos financieros estaban conformados como sigue:

	2014		Diciembre 31, 2013	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	297,064	-	261,737	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	225,357	-	202,813	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	45,103	-	2,305	-
Activos por impuestos corrientes	9,937	-	11,218	-
Inventarios	1,347	-	-	-
Otros activos	367	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>579,175</b>		<b>478,073</b>	
Pasivos Financieros				
Sobregiros	-	-	-	-
Obligaciones financieras	-	-	-	-
Cuentas por pagar	167,040	-	165,736	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	17,348	-	25,597	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>184,388</b>		<b>191,333</b>	

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los estados financieros

Continúa

**NOTA 6 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre las cuentas por pagar comerciales comprenden:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Proveedores locales	101,572	89,423
Anticipos Clientes	867	-
Honorarios por Pagar	-	9,174
Comisiones por pagar	-	-
Bono por pagar	9,576	5,915
Liquidaciones por Pagar	11,400	13,290
Caja de Ahorro	-	-
Aporte Individual	1,670	1,731
Aporte Patronal	2,147	1,944
Préstamos IESS	459	460
Décimo Tercer Sueldo	705	688
Décimo Cuarto Sueldo	1,248	1,193
Fondo de Reserva	38	-
Vacaciones	-	3,518
Jubilación Patronal	-	-
Provisión Desahucio	-	-
Participación Utilidades Trabajadores	22,359	32,101
Ingresos Diferidos	15,000	6,300
	167,040	165,736

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los estados financieros

#### **NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar se comprenden:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes locales (I)	230,866	209,453
Provisión cuentas por cobrar	<u>(5,510)</u>	<u>(6,640)</u>
	<u>225,357</u>	<u>202,813</u>

Al 31 de diciembre de 2014 cuentas por cobrar locales tienen vencimiento de hasta 30 días, estas cuentas no generan intereses, los clientes principales de la compañía son Leterago, Life, Pfizer, Ecuaquímica, Quifatex, Laboratorios Chalver, entre otros.

**NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre otras cuentas por cobrar se componen de:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Anticipo proveedores Locales	1,106	1,394
Otras cuentas - Préstamos	43,365	-
Empleados	117	514
Otras cuentas por Cobrar	515	-
Pagos Anticipados	367	397
	<u>45,470</u>	<u>2,305</u>

**NOTA 9 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre los impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
IVA Compras	798	10,770
Retenciones IVA	9,140	
Retenciones Fuente	-	
Anticipo Impuesto a la Renta	-	
Impuestos Retenidos 2009	-	448
<b>TOTAL AL 31/12/2014</b>	<b>9,937</b>	<b>11,218</b>

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los estados financieros

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados se compone de:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente	29,437	32,345
Anticipo de impuesto a la renta	-	-
Total impuesto a la renta diferido	<u>268</u>	<u>1,485</u>
Total impuesto a la renta del ejercicio	<u><u>29,705</u></u>	<u><u>33,830</u></u>

Un resumen del impuesto diferido presentado en el estado de situación financiera se compone de:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar	72	72
Desahucio	487	-
Jubilación patronal	599	519
Anticipos	<u>627</u>	<u>894</u>
Diferencias temporarias	<u>1,785</u>	<u>1,485</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Activo por impuesto diferido	<u><u>1,785</u></u>	<u><u>1,485</u></u>

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013, respectivamente según Estados Financieros y la utilidad gravable se compone de:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	126,703	181,906
Más (menos)		
Gastos no deducibles	7,103	2,681
Deducciones adicionales	-	-
Deducciones por leyes especiales	-	-
Utilidad (pérdida)	<u>133,806</u>	<u>184,587</u>
Total impuesto a la renta causado y/o		
Anticipo	29,437	40,609
Menos – anticipos del año	(13,455)	(6,033)
Menos – retenciones	<u>(7,495)</u>	<u>(12,231)</u>
Saldo a (favor) por pagar	<u><u>8,487</u></u>	<u><u>22,345</u></u>

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los estados financieros

## NOTA 10 – INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre los inventarios son:

	<u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Inventarios en proceso	<u>1,347.05</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL AL 31/12/2014</b>	<u><u>1,347.05</u></u>	<u><u>-</u></u>

Inventario en proceso, corresponden a los productos para la venta: Libros, revistas, fascículos; los mismos que están valorados a su costos promedio y de realización.

**NOTA 11 – VEHICULO, EQUIPOS Y MUEBLES**

Los muebles, vehículos y equipos al 31 de diciembre de 2014 se compone de:

		Diciembre 31, 2014		
		Adiciones	Ventas	
Muebles enseres	1,555	-	76	1,479
Equipo de computación	32,247	2,284	25,168	9,363
Equipo de oficina	1,109	-	-	1,109
Vehículos	35,317	-	14,621	20,696
Depreciación acumulada	(44,112)	-	(29,504)	(14,608)
<b>COSTO DEL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>26,116</b>	<b>2,284</b>	<b>10,361</b>	<b>18,040</b>

## NOTA 12 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre los pasivos por impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
IVA	-	-
Retenciones de IVA	3,947	-
Retenciones en la fuente	4,914	3,252
Impuesto Renta presente Ejerc.	8,487	22,345
	<u>17,348</u>	<u>25,597</u>

En los años 2014 y 2013, el impuesto a la renta causado es mayor al anticipo mínimo, por lo tanto éste último constituye el impuesto a la renta de dicho año. Esta normativa está vigente a partir del año 2011.

### Situación fiscal

De acuerdo a disposiciones legales, la autoridad fiscal tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre que haya cumplido pertinentemente con las obligaciones tributarias.

### Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para los años 2014 y 2013 es del 22%.

Si la compañía reinvierte sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre que se efectúe el aumento de capital hasta el cierre del periodo fiscal del siguiente año.

### Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo del impuesto a la renta, se fija utilizando ciertos porcentajes al monto del activo (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas corrientes y de largo plazo), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los estados financieros

### Reformas tributarias

Un resumen de incentivos tributarios que establece el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones son:

Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Se excluye en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica

### Retención en la fuente del impuesto a la renta

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas.

### Impuesto a la salida de divisas (ISD)

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

**NOTA 13 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

	Diciembre 31,		
	2014	2013	
Provisión para jubilación patronal	8,689	6,848	
Provisión para desahucio	2,704	3,100	
<b>Total</b>	<b>11,393</b>	<b>9,948</b>	
El movimiento de esta reserva es:			
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	6,848	3,100	9,948
Adiciones	1,841	927	2,768
Reversiones		(1,323)	(1,323)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>8,689</b>	<b>2,704</b>	<b>11,393</b>

Reserva para jubilación patronal

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años a más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Reserva para desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

## NOTA 14 – PATRIMONIO

### Capital social

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social estaba constituido por 76.036 acciones ordinarias nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

### Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### Utilidades Retenidas

	Diciembre	
	31	
	2014	2013
Resultados		
Resultados año 2.005	5,133	5,133
Resultados año 2.006	(5,134)	(5,134)
Resultados año 2.007	-	-
Resultados año 2.008	-	-
Resultados año 2.009	-	-
Resultados año 2.010	-	-
Resultados año 2.011	28,325	28,325
Resultados año 2012	69,418	69,418
Resultados año 2013	126,144	140,160
Resultados año 2014	98,179	
TOTAL RESULTADOS	<u>322,065</u>	<u>237,902</u>
Resultados Acumulados por Adopción de NIIF		
Período de Apertura		(9.438)
Período de Transición		1.901
TOTAL RESULTADOS ACUM ADOP.		<u>(7.538)</u>
TOTAL		<u>230,364</u>

### Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los estados financieros

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

#### Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

#### Reconocimiento de la pérdida por deterioro

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme e señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 "Deterioro del valor de los Activos".

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Utilidad por acción

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 un detalle de las pérdidas por acción es el siguiente:

Utilidad por acción

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 un detalle de las pérdidas por acción es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad (pérdida) del periodo	98,179	140,160
Promedio ponderado de acciones	76,036	76,036
Utilidad (pérdida) básica por acción	<u>77%</u>	<u>54%</u>

### **NOTA 15 – INGRESOS ORDINARIOS**

Al 31 de diciembre se compone de:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Ingresos por ventas	844,680	918,167
Descuentos en ventas	(65,254)	(39,280)
<b>TOTAL INGRESOS AL 31/12/2014</b>	<b>779,426</b>	<b>878,887</b>

La compañía edita, comercializa y distribuye libros, revistas y folletos para uso en las áreas de salud humana, veterinaria y agroquímica, entre las obras comercializadas están el Diccionario de Especialidades Farmacéuticas, Diccionarios de especialidades en Ginecología, Oftalmología, Oncología, Pediatría, Sistema Nervioso Central, Vademecum de Bolsillo, anti infeccioso, Diccionario Agroquímico, Diccionario Veterinario, en revistas: El Farmacéutico, Monitor Médico y Farmaprecios y otros como son los proyectos especiales en los cuales se editan fascículos, rotafolios, folletos, Cd's, etc.

**NOTA 16 – COSTO DE VENTAS**

El costo de ventas es:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Diccionarios	142,730	112,849
Revistas	85,543	76,953
CPPS	93,157	174,865
Mano de Obra	<u>48,148</u>	<u>45,670</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>369,578</u></b>	<b><u>410,337</u></b>

#### **NOTA 17 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

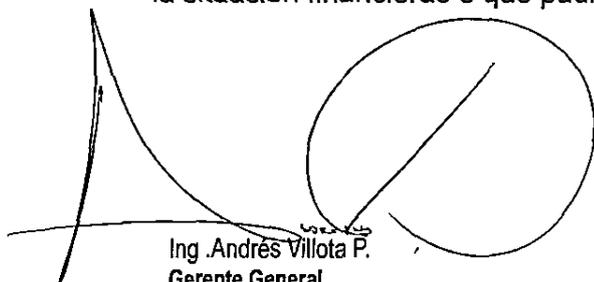
El gasto administrativo es:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Remuneraciones	158,411	153,654
Honorarios	6,451	9,904
Mantenimiento de Equipos	5,260	6,913
Depreciaciones	8,499	10,455
Servicios Básicos	8,131	7,341
Gastos de Viaje	6,399	7,749
Impuestos y Contribuciones	8,233	6,149
Seguros	821	7,208
Amortizaciones	-	-
Movilización	843	352
Seguridad y Vigilancia	975	739
Gastos de Gestión	1,060	2,666
Arriendos	-	14,800
Promoción y Publicidad	4,253	-
Jubilación Patronal y desahucio	7,184	(2,718)
Otros	41,044	28,186
	<u>257,564</u>	<u>253,399</u>

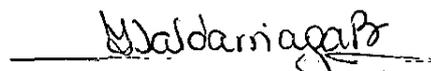
Las notas explicativas anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los estados financieros

## NOTA 18 –EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre del 2014 no han ocurridos hechos o no se han efectuados operaciones fuera del giro normal de los negocios, que pudieran afectar adversamente la situación financieras o que pudieran poner en riesgo sus operaciones futuras.



Ing. Andrés Villota P.  
Gerente General  
Ediciones PLM del Ecuador S.A.



Ing. CPA Irma Saldarriaga B.  
Contadora General  
Ediciones PLM del Ecuador S.A.