

1. OPERACIONES.

Constitución

La Compañía “EDITORES M.M.A. ASOCIADOS COMPAÑÍA LIMITADA”, está inscrita bajo el Nro. 196 del registro Mercantil, tomo 106, Resolución Nro. 0067 de la Superintendencia de Compañías del 17 de febrero de 1975 y constituida según escritura pública otorgada ante el notario cuarto del cantón Quito el 15 de enero de 1975. Y mediante escritura pública otorgada en Quito el 29 de Abril de 1998, ante el notario Décimo Séptimo Dr. Remigio Poveda e inscrita en el Registro Mercantil de Ibarra, bajo partida nro. 98 el 18 de junio de 1998, por cambio de domicilio y reforma de estatutos. Con fecha 10 de julio del 2012 según escritura pública otorgada ante el notario noveno del cantón Quito Dr. Juan Villacís Medina por cesión de participaciones, registrada en el registro mercantil de cantón Ibarra el 22 de agosto del 2012, tomo 1, libro de repertorio número 1610.

Su objeto principal es realizar todo tipo de actividades periodísticas y literarias, así como la publicación de periódicos, revistas, folletos y más documentos relacionados con el periodismo. El tiempo de duración de la Compañía es de 50 años.

Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Su domicilio principal es en la ciudad de Ibarra

2. POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de EDITORES MMA ASOCIADOS CÍA. LTDA.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de EDITORES MMA ASOCIADOS CÍA. LTDA., están emitido de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, en el caso de la compañía a partir del periodo 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

Para la elaboración de los estados financieros conforme a las NIIF de requiere del uso de estimaciones contables, también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de la aplicación de las políticas contables de la compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de

juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda Funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El Efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible recaudado no depositado, los depósitos monetarios en los bancos locales con los que trabaja la empresa. También forman parte del efectivo y equivalentes de efectivo las inversiones de corto plazo, hasta noventa días, como certificados de depósitos.

2.4 Activos y pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial y posterior

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo atribuible directamente a la transacción, excepto cuando el instrumento es clasificado en la categoría de valor razonable con cambios en resultados, en cuyo caso se miden inicialmente a valor razonable.

Medición posterior de un activo financiero

Después del reconocimiento inicial de los activos financieros, la compañía los valúa a su costo amortizado menos la provisión para cuentas incobrables y el reconocimiento de pérdida en su valor. Las siguientes categorías de activos financieros: a) Cuentas y documentos por cobrar a clientes originados en la operación de comercialización del diario regional denominado EL NORTE; b) inversiones mantenidas hasta su vencimiento; y c) todos los activos financieros que no tengan precio cotizado en un mercado activo y cuyo valor

razonable no pueda ser valuado de modo confiable. Los que no tienen un vencimiento fijo se valúan al costo.

La Compañía mantiene una política de cobro semanal para sus distribuidores, si el plazo no supera el año se clasifica como activo corriente, de lo contrario se clasifica como activo no corriente.

Medición posterior de un pasivo financiero

Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden a su costo amortizado y comprende las siguientes categorías: a) Cuentas y documentos por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes, b) Obligaciones con instituciones financieras, se contratan a las tasas de interés vigentes en el mercado. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Gastos – Financieros.

Deterioro de activos y pasivos financieros

Para los activos y pasivos financieros llevados a su costo amortizado, las ganancias o pérdidas se reconocen en los resultados del año cuando el activo o pasivo financiero ha sido dado de baja o se ha desvalorizado.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La morosidad mayor a 180 días, la existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o la reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. Para determinar el costo primo de producción la compañía utiliza el método del costo periódico, es decir: Inventarios iniciales, más compras, menos inventario final.

2.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registra a su costo menos la del valor. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de sus componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se les considera un valor residual. Las estimaciones de vidas útiles y valor residual de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La pérdida y ganancia por la venta de propiedades, planta y equipos, se calcula comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de financiamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables como tal. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Las tasas de depreciación anual utilizadas por EDITORES MMA ASOCIADOS CÍA. LTDA., son las siguientes:

	Tasas	VR	Años
Edificios- oficinas	5%	10%	20
Vehículos	20%	20%	5
Muebles y enseres	10%	10%	10
Maquinarias y equipos	10%	10%	10
Equipos de oficina	10%	10%	10
Equipos de Computación	33%	0%	3

2.7 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -

La Propiedad, planta y equipo se somete a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable con cargo a resultados.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

a) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa del 22% de impuesto aplicable a la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

b) **Impuesto a la renta diferido:** El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.
- b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimo tercer y décimo cuarto:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- e) **Aporte patronal – SECAP - IECE:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal e Indemnización Laboral):

- f) **Provisiones de jubilación patronal e indemnización laboral (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para la jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal e indemnización laboral con base en estudios actuariales practicados por una compañía calificada por el órgano de control del Estado y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones

En adición a lo que se describe en el punto 2.9 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones que se muestran en el rubro Proveedores y otras cuentas por pagar están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de ingresos -

Ingresos Ordinarios.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta del diario y la publicidad en el curso normal de las operaciones de EDITORES MMA ASOCIADOS CÍA. LTDA., los ingresos se muestran netos de IVA, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega del servicio y de los productos al cliente y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Intereses, y dividendos

Los ingresos de actividades ordinarias de EDITORES MMA ASOCIADOS CÍA. LTDA., que producen intereses, y dividendos deben ser reconocidos siempre que:

(a) Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

(b) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de manera fiable.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de acuerdo con las siguientes bases:

(a) los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

(c) los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista.

2.12 Activos intangibles

Reconocimiento

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

(a) Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y

(b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La compañía utilizará su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

Medición

Los activos intangibles son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Con posterioridad a su reconocimiento, los activos intangibles se medirán según el modelo del costo menos su amortización correspondiente

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La administración de EDITORES MMA ASOCIADOS CÍA. LTDA., para la preparación de sus estados financieros realiza estimaciones y utiliza supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basados en la experiencia histórica del negocio, cambios en el sector (industria) donde opera la compañía y la información suministrada o disponible en fuentes externas calificadas.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de la vida útil se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.6.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal e indemnización laboral – La compañía utiliza los estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9).

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Saldos de libre disponibilidad al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

		31-dic-13	31-dic-12
Caja	(a)	3.948	5.475
Bancos	(b)	54.820	110.502
Certificados de Inversión Bancos	(c)	1.000	4.000
Total		59.768	119.977

- a) Comprende el saldo de los fondos de caja chica establecidos en varios departamentos, el efectivo recaudado en el día por la venta de publicidad y periódicos que son depositados al día siguiente.
- b) Depósitos monetarios en las cuentas corrientes de los bancos del sistema financiero nacional que no originan ingresos por intereses y no están pignorado por operaciones de crédito.
- c) Certificado de inversión en Banco Pichincha

5. ACTIVOS FINANCIEROS - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Provenientes de las operaciones propias de la compañía y cuyos saldos al 31 de diciembre del 2013 y comparativo con el periodo terminado al 31 de diciembre del 2012, comprende:

		31-dic-13	31-dic-12
Documentos y cuentas por cobrar clientes	(a)	146.655	190.221
Cuentas por cobrar relacionadas	(b)	102.100	15.600
Otras cuentas por cobrar		4.990	7.353
Anticipos a proveedores	(c)	29.456	33.959
Otros anticipos entregados	(d)	132.743	134.967
Total Cuentas por Cobrar		415.944	382.100
(-)Provisión de cuentas incobrables		-4.692	-4.692
(-) Provisión por Deterioro Cuentas por Cobrar	(e)	-5.765	-2.832
Total		405.487	374.577

- a) Saldos por cobrar a clientes de publicidad y distribuidores de periódicos
 El saldo de los documentos y cuentas por cobrar a clientes incluye:

	Saldo
Cientes	126.778
Distribuidores	19.877
Total	146.655

- b) Valores entregados a la compañía constructora MECPROMOTORES S.A., relacionada en la administración y en el capital accionario. Valor que se recuperará al término de la venta de la segunda fase de viviendas que se iniciará en el año 2014. La entrega de este fondo no genera intereses para la compañía.
- c) Anticipos a proveedores de bienes y servicios por valor de \$ 6.253 que son liquidados a medida en que se recibe el bien o el servicio. También se incluye los contratos de canje con proveedores de bienes y servicios por valor de \$23.202
- d) Comprende el saldo de \$ 132.174 producto de la venta del edificio donde opera actualmente la compañía en la ciudad de Ibarra, realizada al señor Bayardo Corrales.
- e) La compañía provisionó en el periodo 2013 el valor de \$ 2.933,25 con cargo a resultados un 2% sobre el valor por cobrar de \$. 146.212 a clientes y distribuidores basados en su política de contabilidad vigente para este activo financiero.

6. IMPUESTOS POR RECUPERAR

El siguiente es un resumen de los impuestos pendientes de recuperar o compensar con el impuesto por pagar sobre las utilidades gravables que genere la compañía.

		31-dic-13	31-dic-12
Retenciones de Impuesto a la Rentas	(a)	11.661	12.149
Crédito tributario años anteriores	(b)	2.037	0
Anticipo Impuesto a la Renta	(a)	7.837	6.416
Total		21.534	18.565

- a) Retenciones de Impuesto a la Renta realizado por los clientes. Estos valores son utilizados para el pago del Impuesto a la Renta Causado sobre la utilidad gravada del período 2013. El impuesto determinado fue mayor al impuesto causado sobre la utilidad gravable y correspondió al valor de \$ 19.985,28, el cual fue cancelado con \$7.837 de anticipo cancelado en el 2013 y con retenciones por valor de \$ 11.600, quedando a favor de la empresa el valor de \$ 1.548,91
- b) Crédito tributario a favor de la compañía

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de los inventarios se conformaban de la siguiente manera.

	31-dic-13	31-dic-12
Materia prima	66.079	42.249
Suministros y materiales para la producción	288	805
Productos terminados	2.159	4.070
Mercadería en almacén	0	5.946
Repuestos, herramientas y accesorios	1.708	503
Total	70.235	53.572

- a) La compañía utiliza el método periódico para determinar la incidencia de los inventarios en el costo de producción del ejemplar de su diario.
- b) El inventario de la Compañía representa el 5,18% del total de sus activos. En el periodo 2013 la compañía adquirió inventario por valor de \$ 445.540, y transfirió a costo de producción el valor de \$ 410.521, este consumo representa el 30,19% del costo de venta de la compañía y su rotación es de 13 veces al año, evidenciando que la compañía no tiene stock de resguardo

8. ACTIVO NO CORRIENTE - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de los activos fijos al costo y la depreciación acumulada en el periodo 2013 fue el siguiente:

Movimiento al costo.

	Costo	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o bajas	Saldo
	31/12/2012				31/12/2013
Terrenos	53.162	-	-	-	53.162
Construcciones en curso	69.240	153.857	-	-	223.097
Mejoras en maquinarias y equipo	0	-	-	-	0
Edificios	208.498	-	-	-	208.498
Muebles & Enseres	37.089	1.366	-	-	38.455
Vehículos	91.183	1.133	-	-	92.316
Maquinarias y Equipo	521.351	9.860	-	25.000	506.211
Equipos de computación	48.310	14.331	-	7.271	55.370
Instalaciones de red	5.769	-	-	-	5.769
Instalaciones CCTV	1.935	-	-	-	1.935
Equipo de oficina	49.955	6.881	-	519	56.318
Equipo de comunicación	9.268	-	-	-	9.268
Equipo de radio	65.803	2.095	-	-	67.898
Subtotal	1.161.561	189.523	0	32.789	1.318.295
Depreciación Acumulada	-519.924	-95.052	0	16.711	-598.265
Total activos fijos – neto	641.637	94.471	0	16.078	720.030

- La compañía adquirió activos por valor de \$ 189.523.
- La compañía sufrió pérdidas por robo por valor de \$ 7.790
- La compañía vendió un activo de maquinaria y equipo cuyo costo era de \$ 25.000
- La compañía cargo a resultados el valor de \$ 95.052

Movimiento de la depreciación 2013

	Depreciación Acumulada	Adiciones	Ventas y/o bajas	Saldo
	31/12/2012			31/12/2013
Edificios	68.864	8.341	-	77.206
Muebles & Enseres	19.865	3.410	-	23.274
Vehículos	36.028	16.183	-	52.211
Maquinarias y Equipo	322.909	41.227	12.994	351.143
Equipo de Oficina	20.118	5.216	43	25.292
Equipos de computación	23.663	13.136	3.644	33.154
Instalaciones de red	5.189	233	-	5.422
Instalaciones de CCTV	1.851	65	-	1.916
Equipos de comunicación	8.315	629	30	8.914
Equipo de radio	13.121	6.612	-	19.733
Subtotal	519.924	95.052	16.711	598.265

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

El movimiento de los activos fijos al costo y la depreciación acumulada en el periodo 2012 fue el siguiente:

Movimiento al costo.

	Costo	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o bajas	Saldo NIIF
	31/12/2011				31/12/2012
Terrenos	53.162	-	-	-	53.162
Construcciones en curso	24.986	44.254	-	-	69.240
Mejoras en maquinarias y equipo	5.577	15.900	-21.477	-	0
Edificios	187.872	-	20.626	-	208.498
Muebles & Enseres	35.336	3.771	-1.437	580	37.089
Vehículos	89.174	2.010	-	-	91.183
Maquinarias y Equipo	469.613	81.738	-	30.000	521.351
Equipos de computación	30.452	21.415	-3.462	96	48.310
Instalaciones de red	5.769	-	-	-	5.769
Instalaciones CCTV	1.935	-	-	-	1.935
Equipo de oficina	41.105	8.850	-	-	49.955
Equipo de comunicación	9.268	-	-	-	9.268
Equipo de radio	59.373	6.430	-	-	65.803
Subtotal	1.013.620	184.368	-5.750	30.676	1.161.561
Depreciación Acumulada	-422.335	-90.611	-8.775	1.797	-519.924
Total activos fijos – neto	591.285	93.757	-14.526	28.879	641.637

- La compañía adquirió activos por valor de \$ 184.368
- La compañía cargo a resultados el valor de \$ 90.611

Movimiento de la depreciación 2012

	Dep. Acumulada	Adiciones	Ajuste	Ventas y/o bajas	Saldo
	31/12/2011				31/12/2012
Edificios	55.368	3.314	10.182	-	68.864
Muebles & Enseres	17.579	3.533	-1.219	-28	19.865
Vehículos	19.767	22.669	-6.407	0	36.028
Maquinarias y Equipo	278.306	42.447	3.906	-1.750	322.909
Equipo de Oficina	15.730	4.506	-118	-	20.118
Equipos de computación	14.712	11.776	-2.806	-19	23.663
Instalaciones de red	4.616	577	-4	-	5.189
Instalaciones de CCTV	1.660	194	-2	-	1.851
Equipos de comunicación	7.397	927	-9	-	8.315
Equipo de radio	7.199	669	5.253	-	13.121
Subtotal	422.335	90.611	8.775	-1.797	519.924

9. PROPIEDADES DE INVERSION

El siguiente es un resumen de Inversiones al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	31-dic-13	31-dic-12
Inversiones en Constructora MEC	90.000	90.000
Total	90.000	90.000

Recursos colocados en la compañía constructora MECPROMOTORES S.A., en la primera Fase del Proyecto de 22 casas que a la fecha de este informe están en proceso de legalización, la compañía recuperará este valor más el costo del capital cuando la compañía receptora de la inversión liquide la segunda fase de su proyecto de vivienda que se iniciará de acuerdo a lo planificado en el periodo 2014.

10. ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la empresa presento el siguiente movimiento:

		31-dic-13	31-dic-12
Paquetes de Computación	(a)	24.019	19.779
Proyecto 15K		2.533	2.533
Sub total		26.552	22.312
(-) Amortización		-20.239	-16.614
Total		6.313	5.698

- a) Saldo comprende la compra de licencias de los sistemas WIN PRO7 SNGL OLP NL Legalization GET DGENU, y las licencias del software Adobe CS4/1 SQL2008 MOLP/2 ADOBE INCOPY

11. PASIVO FINANCIERO - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de la porción corriente de las obligaciones financieras por institución bancaria son las siguientes:

	31-dic-13	31-dic-12
Banco Pichincha	36.311	55.634
Banco Promérica	20.947	19.336
Banco Produbanco	33.527	4.830
Transferencias por Liquidar	5.690	1.744
Total	96.475	81.544

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos en el período que terminó al 31 de diciembre del 2013 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2012, son los siguientes:

		31-dic-13	31-dic-12
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	(a)	226.083	268.191
Provisiones por Pagar Proveedores		1.600	2.720
Obligaciones con el IESS	(b)	19.982	17.219
Anticipo de Clientes		-	2.744
Sueldos por Pagar	(c)	46.110	51.054
Anticipos por pagar		281	-
Liquidaciones por Pagar	(c)	4.388	26.255
15% Participación a trabajadores	(d)	4.688	16.555
Total		303.132	384.737

- a) Saldo corresponde a valores por pagar a proveedores de materias primas, otros bienes y servicios dentro del giro normal del negocio. Los proveedores más importantes son los relacionados con las materias primas, y reflejan los acuerdos de la compañía con sus acreedores.

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DISTRIBUIDORA DE PAPELES Y PLA	44.526
GLOBAL GRAPHIC	26.234
NEKAME CIA. LTDA.	21.045
GRAFINORTE CIA. LTDA.	16.111
GRAPHIC SOURCE C.A.	12.000
SINCLAIR SUNCHEMICAL ECUADOR S	10.714
DINERS CLUB	10.345
NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.	6.839
ENDARA MONCAYO JORGE ANIBAL	4.528
007 VISA	4.509
IPG MEDIABRANDS S.A.	4.337
PUBLICITARIA CARIBA S.A.	4.310
SEGURIDAD PRIVADA DESEGRI CIA	4.290

- b) Obligaciones con el IESS por concepto de aporte individual, patronal y retenciones de préstamos quirografarios, que se cancelan al siguiente mes.
- c) Rol de pagos de diciembre cancelado en enero del 2014 y liquidaciones de empleados pendientes de cancelación.
- d) Participación a los empleados cancelada en el presente periodo 2014

13. IMPUESTOS POR PAGAR

Obligaciones tributarias que se cancelan en los primeros meses del periodo 2014 y comprenden.

		31-dic-13	31-dic-12
IVA en Ventas diferido	(a)	17.893	11.490
Retenciones de Impuesto a la Renta por pagar		-	27.714
Impuestos Renta por pagar 2013	(b)	11.696	13.090
Impuesto mensual por pagar IVA-Retenciones	(c)	26.342	-
Total		55.931	52.294

- a) Saldo por pagar de acuerdo al método de IVA cobrado IVA pagado
- b) Impuesto causado según declaración del impuesto anual de la compañía, según la conciliación tributaria del 2013
- c) IVA y Retenciones efectuadas a los proveedores que se cancela en el mes de enero del 2014

14. PASIVOS ACUMULADOS

Las provisiones por pagar de los beneficios sociales presentan Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los siguientes saldos:

	31-dic-13	31-dic-12
Décimo Tercer Sueldo	4.854	5.170
Décimo Cuarto Sueldo	11.769	10.108
Fondos Reserva	2.520	3.405
Total	19.143	18.683

- Corresponde a beneficios sociales cuya provisión se efectúa mensualmente y se cancelan de acuerdo a la fecha de pago estipulada en el Código de Trabajo, tales como el décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y fondo de reserva.
- La empresa registra mensualmente la provisión de estos beneficios sociales calculados sobre el valor de la nómina declarada al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. El valor de la provisión se carga los resultados de la empresa. A continuación se indica el movimiento de provisión y pagos efectuados para cada uno de los conceptos que abarca esta nota.

El movimiento durante el año fue el siguiente:

Pasivos acumulados				
	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Fondo de reserva	Total
Saldo al 01/01/2013	5.170	10.108	3.405	18.683
Pagos	60.715	30.671	33.394	124.781
Provisiones	60.399	32.332	32.509	125.241
Saldo al 31/12/2013	4.854	11.768	2.520	19.143

La compañía cargo a resultados por estos tres conceptos la cantidad de \$ 125.241 y cancelo a sus colaboradores la cantidad de \$ 124.781

15. PASIVOS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el pasivo a largo plazo se conformaba de la siguiente manera:

	31-dic-13	31-dic-12
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo		
Banco Pichincha	138.589	78.687
Banco Promérica	46.099	64.124
Banco Produbanco	98.446	70.000
	283.134	212.811
Préstamos de Terceros		
Préstamos de Terceros L/P	50.000	50.000
	50.000	50.000
Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados		
Provisión Jubilación Patronal	341.314	295.234
Provisión Desahucio	69.849	58.414
	411.162	353.648
Total	744.296	616.459

16. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2013 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2012, son los siguientes:

		31-dic-13	31-dic-12
Capital Pagado	(a)	80.000	9.764
Aportes Socios Futuras Capitalizaciones	(b)	-	9.381
Reserva Legal	(c)	10.118	2.046
Resultados acumulados	(d)	(188.469)	(188.469)
Utilidad Neta de Período	(e)	14.871	80.722
Total		154.390	150.311

- a) **Capital pagado.-** Con fecha 15 de marzo del 2013 mediante escritura pública celebrada ante el notario segundo del cantón Ibarra que contiene el aumento de capital, la modificación de objeto social y reforma de estatutos de la compañía. Según resolución N° SC.IJ.DJCPT.E.Q.13.005180 del 31 de octubre del 2013 se aprueba el aumento de capital de \$9.764 a \$ 80.000, la modificación de objeto social y reforma de estatutos de la compañía Editores MMA Asociados Cía. Ltda. en los términos constantes de la escritura; quedando el capital de la siguiente manera:

Socio	Capital actual	Aumento de Capital	Capital Total	Participaciones	Porcentaje
Luis Mejía Montesdeoca	4980.00	35.820.00	40.800.00	40.800	51%
José Luis Mejía Aguirre	4686.00	33.714.00	38.400.00	38.400	48%
Oscar Alfonso Castro Villacrés	98.00	702.00	800.00	800	1%
Total	9.764.00	70.236.00	80.000.00	80.000	100%

M,

- b) **Aporte para futuras capitalizaciones.-** En el periodo 2013 la compañía transfirió el saldo de esta cuenta \$ 9.381 a la cuenta por pagar del Accionista Sr. Luis Mejía M.
- c) **Reserva Legal.-** La compañía provisiona el 10% sobre la utilidad después de Impuesto a la Renta por Pagar, en el periodo 2013 aumento la Reserva Legal de \$2.046 a \$ 10.118. El porcentaje para las compañías limitadas es del 5% sobre la utilidad después del impuesto a la renta, hasta llegar al 20% del capital social. En el periodo 2014 se ajustará este valor.

Esta reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

- d) **Resultados acumulados.-** Presenta el siguiente detalle

		31-dic-13	31-dic-12
Resultados acumulados		(188.469)	(188.469)
Superávit por revaluación PPE	(a)	43.652	43.652
Resultados acumulados por adopción. NIIF	(b)	(232.121)	(232.121)
Utilidades Acumuladas		237.870	236.867
Reserva de Capital	(c)	251.034	251.034
Utilidades Ejercicios Anteriores	(d)	(13.164)	(14.167)
Total		49.401	48.398

Superávit por valuación Activos Fijos.- Valor proveniente de la adopción NIIF en el periodo de transición 2011, aplicado a los activos fijos al costo.

Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF por primera vez.- Esta cuenta recibió el impacto de ajustar los activos y pasivos cuyas características no reunían las condiciones para ser clasificados como activos y pasivos, más aquellos ajustes que fueron aprobados por el directorio de la compañía.

Reserva de Capital.- La constituyen los saldos de las cuentas, Reserva por Revalorización del Patrimonio y Re-expresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente.

De acuerdo con la Resolución No. 01-Q-ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la Reserva de Capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizado, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y los del último ejercicio concluido. Si los hubiere

17. IMPUESTO A LA RENTA

- a) **Impuesto a la renta.-** El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre la utilidad tributable
- b) **Conciliación tributaria.-** La declaración del impuesto a la renta sobre la utilidad del ejercicio del 2013 y del ejercicio del 2012, se presentan de la siguiente manera:

	31-dic- 2013	31-dic- 2012
Utilidad del período	31.255	110.367
Partidas de conciliación:		
Menos: 15% Participación a trabajadores	4.688	16.555
Subtotal	26.567	93.812
Más: Gastos no deducibles	26.600	28.689
Menos: Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		-
		65.588
Utilidad (pérdida) gravable para el cálculo del Impuesto a la renta	53.167	56.913
Impuesto a la renta causado 22% -23%	11.697	13.090
Utilidad (pérdida) neta	41.470	43.823

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Menos: anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	19.985	16.528
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	12.148	10.112
Menos: Retenciones IR en la fuente	-11.661	- 12.149
Menos: Crédito tributario años anteriores	-2.037	
Saldo a favor del contribuyente	1.549	- 2.037
Anticipo determinado período 2013	20.939	19.985

18. VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

EL margen comercial de los períodos 2013 y 2012 son los que a continuación se detallan:

	2013	%	2012	%
Ventas Periódicos	972.033	37,00%	921.887	35,66%
Ventas Varias Bienes	36.212	1,38%	26.649	1,03%
Ventas Publicidad	1.320.945	50,27%	1.389.812	53,76%
Ventas Publicidad Radio	119.341	4,54%	105.544	4,08%
Ventas Varias Servicios	178.060	6,78%	140.291	5,43%
Ventas Publicidad Web	870	0,03%	820	0,03%
Ventas	2.627.460	100%	2.585.005	100%
Costo Materia Prima	410.522	15,62%	491.862	19,03%
Costo Mano de Obra Directa	466.488	17,75%	416.483	16,11%
Costo Planes de Beneficios Empleados	16.991	0,65%	16.615	0,64%
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	63.876	2,43%	64.295	2,49%
Mantenimiento y Reparaciones	37.620	1,43%	36.252	1,40%
Suministros Materiales y Repuestos	16.126	0,61%	30.448	1,18%
Otros Costos de Producción	379.230	14,43%	246.216	9,52%
Costo de Ventas Mercadería en Almacén	2.092	0,08%	6.090	0,24%
Costo Materiales Utilizados Servicios CTP	5.779	0,22%	2.807	0,11%
Costo de ventas	1.398.724	53%	1.311.068	51%
Margen comercial	1.228.736	47%	1.273.937	49%

19. GASTOS OPERATIVOS

	2013	%	2012	%
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	412.646	36,19%	423.482	37,67%
Aportes y Fondos de Reserva	80.991	7,10%	83.527	7,43%
Beneficios sociales e indemnizaciones	61.514	5,40%	65.856	5,86%
Gasto planes de beneficios a empleados	44.246	3,88%	31.924	2,84%
Honorarios, comisiones y dietas	93.098	8,17%	82.843	7,37%
Mantenimiento y reparaciones	22.828	2,00%	25.469	2,27%
Arrendamiento operativo	26.441	2,32%	27.172	2,42%
Comisiones	53.465	4,69%	71.090	6,32%
Promoción y Publicidad	61.901	5,43%	50.195	4,47%
Combustibles	14.621	1,28%	14.435	1,28%
Seguros y reaseguros	2.376	0,21%	5.617	0,50%
Gastos de gestión	21.052	1,85%	29.950	2,66%
Gastos de viaje	8.866	0,78%	3.614	0,32%
Agua, luz y telecomunicaciones	42.671	3,74%	42.757	3,80%
Notarios y registradores de la propiedad mercantiles	1.129	0,10%	2.194	0,20%
Impuestos, Contribuciones y otros	8.825	0,77%	24.291	2,16%
Depreciaciones	31.145	2,73%	26.316	2,34%
Amortizaciones	1.885	0,17%	3.560	0,32%
Gasto deterioro	2.933	0,26%	-	0,00%
Otros gastos	147.567	12,94%	109.824	9,77%
Total	1.140.200	100,00%	1.124.115	100,00%

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación del presente informe, según la administración de la compañía, no se han presentado eventos internos y externos que afecten de manera significativa la lectura de los estados financieros de EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.