

1. INFORMACION GENERAL

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. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

2.2. Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. Bases de preparación - Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración.

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

2.4. Políticas contables significativas – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en todos los periodos presentados en los estados financieros, las cuales son como sigue:

Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a doce meses y sobregiros bancarios.

Propiedad, Planta y Equipos - Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de mobiliario y equipos se miden inicialmente por su costo.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de Mobiliario 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. A continuación se presentan las principales partidas de mobiliario y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Tipo de activo fijo	Tasa anual de depreciación
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Retiro o venta de mobiliario y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Otros Activos - El reconocimiento de una partida como otros activos se realizan cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo representen bienes o servicios en lugar del derecho de recibir efectivo u otros activos financieros.

Depósitos en garantía, son valores entregados como respaldo de negociaciones realizadas. Los depósitos en garantía están registrados bajo el modelo del costo.

Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Reconocimiento de 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.

Ingresos Financieros – Están compuestos principalmente de ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado.

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.

Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros 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.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía 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.

Provisión de Jubilación - Cuando un funcionario y/o empleado se acoge a la Jubilación Patronal, la Compañía reclasifica la provisión por este concepto al Pasivo Corriente, únicamente por el monto de las cuotas que deban pagarse en los 12 meses subsecuentes, conforme a la liquidación y cálculo actuarial proporcionado por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2.5. Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- **Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.4.

- **Valuación de los instrumentos financieros** - Como se describe en la Nota 2.4, la compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

SalDOS de libre disponibilidad al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

		31-dic-15	31-dic-14
Caja	(a)	7.553	4.219
Bancos	(b)	49.083	43.791
Total		56.636	48.010

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

a) Comprende el saldo de los fondos de caja chica establecidos en varios departamentos y el efectivo recaudado en el día por la venta de publicidad y ejemplares 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 pignorados por operaciones de crédito.

4. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

INVERSIONES

		31-dic-15	31-dic-14
Certificados de Inversión Pichincha	(a)	2.763	722
Inversión Constructora MECPROMOTORES	(b)	260.000	
Total		262.763	722

a) Certificado de Inversión en el Banco del Pichincha, cuyo saldo fluctúa conforme a disponibilidad de fondos en la cuenta corriente.

b) Conforme a Acta de Junta General de Accionistas N° 102 del 28 de diciembre de 2015 se trasladó el \$260.000 de la cuenta por cobrar a MECPROMOTORES S.A. a la cuenta de Inversión en esta constructora, misma que constituye empresa relacionada con Editores MMA Asociados, cuyo rendimiento se proyecta percibir en el año 2016.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Provenientes de las operaciones propias de la compañía y cuyos saldos al 31 de diciembre del 2015 y comparativo con el periodo terminado al 31 de diciembre del 2014, comprende:

		31-dic-15	31-dic-14
Documentos y cuentas por cobrar clientes	(a)	164.252	133.410
Otras cuentas por cobrar	(b)	5.282	680
Anticipos a proveedores y otros	(c)	118.690	136.193
Total Cuentas por Cobrar		288.224	270.283
(-)Provisión de cuentas incobrables		-11.229	-5.593
(-) Provisión por Deterioro Cuentas por Cobrar			-5.765
Total		276.995	257.925

- a) Saldos por cobrar a clientes y distribuidores de periódicos.

El saldo de los documentos y cuentas por cobrar a clientes 2015 incluye:

	Saldo
Distribuidores	22.519
Clientes	139.905
Otros por cobrar	352
Clientes Cheques Protestados	1.476
Total	164.252

- b) Valores correspondientes a anticipos a los empleados por un valor de \$ 5.282.
- c) Anticipos a proveedores de bienes y servicios por valor de \$ 6.831 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 \$51.638 y cuentas por liquidar \$60.221.

6. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR RELACIONADAS

	31-dic-15	31-dic-14
Cuentas por cobrar relacionadas corriente		
Constructora MECPROMOTORES S.A. (a)	200.000	454.153
Total cuentas por cobrar relacionadas-corriente	200.000	454.153
Cuentas por pagar relacionadas corriente		
Grafinorte Cía. Ltda.	0	2.513
Total cuentas por pagar relacionadas		2.513

- a) Valor que se espera recaudar durante el año 2016. En el período 2015, estas cuentas no generaron intereses.

7. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

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.

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Obligaciones tributarias que se cancelan en los primeros meses del periodo 2015:

		31-dic-15	31-dic-14
Retenciones de Impuesto a la Rta. Clientes	(a)	12.216	12.097
Crédito tributario años anteriores			1.549
Anticipo Impuesto a la Renta	(b)	9.006	9.279
Total impuestos por recuperar		21.222	22.925
IVA y Retenciones Fte. Por Pagar	(c)	15.185	22.425
IVA Ventas a Crédito		13.485	29.888
Total impuestos por pagar		28.670	52.313

a) Retenciones en la Fuente de Clientes, valor que se liquidará con la declaración del impuesto a la renta.

b) Impuesto mínimo como anticipo al período 2015 pagado en los meses de julio y septiembre de 2015. Se liquidará con la declaración del Impuesto a la Renta.

c) Valores que se liquidarán en la declaración mensual de los formularios 103 y 104 en el mes de enero de 2016.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de los inventarios se conformaban de la siguiente manera.

	31-dic-15	31-dic-14
Materia prima	51.673	47.390
Suministros y materiales para la producción	755	301
Productos terminados	536	1.606
Mercadería en almacén	603	555
Repuestos, herramientas y accesorios	516	374
Total	54.083	50.227

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 3,48% del total de sus activos. En el periodo 2015 la compañía utilizó en su proceso de edición del periódico materia prima por valor de US\$ 367.262

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de los activos fijos al costo y la depreciación acumulada en el periodo 2015 fue el siguiente:

Movimiento al costo

- La compañía adquirió activos por valor de \$ 74.035,58
- La compañía no realizó venta de activos fijos
- La compañía cargo a resultados por concepto de depreciación el valor de \$94.097

	Costo	Adiciones/ Revalorización	Ventas y/o bajas	Saldo
	31/12/2014			31/12/2015
Terrenos	85.010		-	85.010
Construcciones en curso	0	10.000	-	10.000
Edificios	436.544		-	436.544
Muebles & Enseres	41.775	565	-	42.340
Vehículos	59.576		-	59.576
Maquinarias y Equipo	508.085	45.210	-	553.295
Equipos de computación	62.765	12.927	-	75.692
Instalaciones de red	5.769	-	-	5.769
Instalaciones CCTV	1.935	-	-	1.935
Equipo de oficina	57.923	5.334	-	63.257
Equipo de comunicación	9.268	-	-	9.268
Equipo de radio	81.981		-	81.981
Subtotal	1.350.630	74.036	-	1.424.667
Depreciación Acumulada	-653.501	-94.097		-747.598
Total activos fijos – neto	697.130	-20.061	-	677.068

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Movimiento de la depreciación

	Depreciación Acumulada	Adiciones	Ventas	Saldo
	31/12/2014			31/12/2015
Edificios	94.668	17.462	-	112.130
Muebles & Enseres	26.622	3.279	-	29.901
Vehículos	22.144	8.393	-	30.537
Maquinarias y Equipo	389.330	39.188	-	428.518
Equipo de Oficina	30.690	5.590	-	36.280
Equipos de computación	46.652	12.040	-	58.692
Instalaciones de red	5.500	30	-	5.530
Instalaciones de CCTV	1.916		-	1.916
Equipos de comunicación	9.175		-	9.175
Equipo de radio	26.803	8.116	-	34.919
Subtotal	653.500	94.097	-	747.598

10. ACTIVO INTANGIBLE / OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la empresa presento el siguiente movimiento:

		31-dic-15	31-dic-14
Paquetes de Computación	(a)	24.019	24.019
Proyecto 15K	(b)	-	2.533
Garantías	(c)	4.555	3.839
Sub total		28.574	30.391
(-) Amortización		-23.547	-22.134
Total		5.027	8.257

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.

b) Este valor fue cerrado pues ya no representaba un derecho para la Compañía.

c) Comprende Garantías en arriendo.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	31-dic-15	31-dic-14
Banco Pichincha	113.720	36.784
Banco Promérica		21.914
Produbanco	57.681	47.929
Amerafin	7.277	6.509
Total	178.678	113.136

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos en el período que terminó al 31 de diciembre del 2015 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2014, son los siguientes:

		31-dic-15	31-dic-14
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	(a)	346.710	289.090
Obligaciones con el IESS		24.746	24.570
Obligaciones con Empleados		52.480	5.060
Dividendos por pagar		23.860	131
Otras cuentas por Pagar	(b)	21.246	9.375
Anticipo de Clientes		8.822	34.948
Total		477.864	363.174

a) Saldo corresponde a valores por pagar a proveedores de materias primas, y provisiones por pagar a proveedores. Los proveedores más importantes son los relacionados con las materias primas, y reflejan los acuerdos de la compañía con sus acreedores.

b) Saldo que corresponde a descuentos al personal realizados a través de nómina, para posterior pago a los distintos acreedores y caja chica por reembolsar.

13. PASIVOS ACUMULADOS

Las provisiones por pagar de los beneficios sociales presentan Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los siguientes saldos:

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	31-dic-15	31-dic-14
Beneficios Sociales (a)		
Décimo Tercer Sueldo	5.117	3.659
Décimo Cuarto Sueldo	12.242	11.407
Total	17.359	15.066
Jubilación y Desahucio (b)		
Porción Corriente		
Provisión Jubilación Patronal	15.256	-
	15.256	-
Porción Largo Plazo		
Provisión Jubilación Patronal	403.840	384.418
Provisión Desahucio	96.650	76.257
	500.490	460.675
Total Jubilación y Desahucio	515.745	460.675

a) Corresponde a beneficios sociales de empleados que optaron por la acumulación de estos rubros y cuya provisión se efectúa mensualmente y se cancela de acuerdo a la fecha de pago estipulada en el Código de Trabajo.

b) En el año 2015 se realizó la reclasificación a Pasivo Corriente de la provisión de Jubilación y Desahucio un ex empleado que se acogió a la jubilación patronal y a quien actualmente se paga en forma mensual afectando a esta provisión.

14. PASIVOS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el pasivo a largo plazo se conformaba de la siguiente manera:

	31-dic-15	31-dic-14
Obligaciones Bancarias a Largo Plazos		
Banco Pichincha	92.715	101.805
Banco Promérica	-	29.982
Produbanco	18.955	60.942
Amerafin	14.085	21.362
	125.755	214.091
Otras cuentas por Pagar a Largo plazo		
Préstamos Terceros Largo Plazo	50.000	50.000
	50.000	50.000
Porción Largo plazo Jubilación Patronal (Ver nota 13.b)		

15. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Los saldos en el período que terminó al 31 de diciembre del 2015 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2014, son los siguientes:

		31-dic-15	31-dic-14
Capital Pagado	(a)	80.000	80.000
Reserva Legal	(b)	15.644	11.605
Resultados acumulados	(c)	49.401	49.401
Utilidad del Período		14.689	128.571
Total		159.734	269.381

a) Las participaciones en el capital son:

Socio	Capital Total	Participaciones	Porcentaje
Luis Mejía Montesdeoca	40.800	40.800	51%
José Luis Mejía Aguirre	38.400	38.400	48%
Oscar Alfonso Castro Villacrés	800	800	1%
Total	80.000	80.000	100%

b) Reserva Legal.- La compañía provisiona el 5% sobre la utilidad después de Impuesto a la Renta por Pagar, hasta llegar al 20% del capital social, conforme lo establece la Ley de compañías para empresas de responsabilidad limitada.

c) Resultados acumulados.- Presenta el siguiente detalle

		31-dic-15	31-dic-14
Resultados acumulados			
		(188.469)	(188.469)
Superávit por revaluación PPE (informativo)	(a)	99.788	99.788
Resultados Acum. por adopción. NIIF	(b)	(188.469)	(188.469)
		237.870	237.870
Reserva de Capital	(c)	251.034	251.034
Pérdidas Ejercicios Anteriores	(d)	(13.164)	(13.164)
Total		49.401	49.401

Superávit por valuación Activos Fijos.- Valor proveniente de la adopción NIIF'S 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.

16. VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

EL margen comercial de los períodos 2015 y 2014 son los que a continuación se detallan:

	2015	%	2014	%
Ventas Periódicos	957.568	38,31%	982.925	36,69%
Ventas Varias Bienes	104.669	4,19%	41.025	1,53%
Ventas Publicidad Periódico	1.201.018	48,05%	1.382.762	51,62%
Ventas Publicidad Radio	104.668	4,19%	114.589	4,28%
Ventas Varias Servicios	131.392	5,26%	157.132	5,87%
Ventas Publicidad Web	89	0,00%	347	0,01%
Ventas	2.499.404	100%	2.678.780	100%
Costo Materia Prima	367.262	27,77%	398.375	30,15%
Costo Mano de Obra Directa	498.893	37,73%	438.666	33,19%
Costo Planes de Beneficios Empleados	21.272	1,61%	15.162	1,15%
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	62.834	4,75%	68.274	5,17%
Mantenimiento y Reparaciones	20.496	1,55%	32.532	2,46%
Suministros Materiales y Repuestos	10.470	0,79%	43.873	3,32%
Otros Costos de Producción	321.279	24,30%	319.318	24,16%
Costo de Ventas Mercadería en Almacén	19.880	1,50%	5.295	0,40%
Costo de ventas	1.322.385	100%	1.321.496	100%
Margen comercial	1.177.019	100%	1.357.284	100%

17. GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS

	2015	%	2014	%
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	436.180	38,82%	424.820	35,00%
Aportes y Fondos de Reserva	88.869	7,91%	85.399	7,04%
Beneficios sociales e indemnizaciones	86.545	7,70%	75.745	6,24%
Gasto planes de beneficios a empleados	28.649	2,55%	41.659	3,43%
Honorarios, comisiones y dietas	94.944	8,45%	98.055	8,08%
Mantenimiento y reparaciones	36.808	3,28%	46.979	3,87%
Arrendamiento operativo	34.541	3,07%	26.712	2,20%
Comisiones	37.470	3,33%	45.789	3,77%
Promoción y Publicidad	34.753	3,09%	50.490	4,16%
Combustibles	17.094	1,52%	13.403	1,10%
Seguros y reaseguros	3.226	0,29%	6.781	0,56%
Gastos de gestión	14.858	1,32%	16.404	1,35%
Gastos de viaje	4.337	0,39%	4.875	0,40%
Agua, luz y telecomunicaciones	50.830	4,52%	41.388	3,41%
Notarios y registradores de la prop mercantil	544	0,05%	604	0,05%
Impuestos, Contribuciones y otros	12.185	1,08%	13.965	1,15%
Depreciaciones	31.263	2,78%	29.782	2,45%
Amortizaciones	734	0,07%	985	0,08%
Otros gastos	109.717	9,77%	190.075	15,66%
Total	1.123.550	100,00%	1.213.910	100,00%

18. 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. En el período 2015 el impuesto a la renta causado (\$5.442,94) es menor al anticipo determinado para el ejercicio declarado (\$21.102,57). La administración Tributaria establece la obligatoriedad de pagar el valor mayor de los dos conceptos; en este caso \$21.102,57; valor al que se descontará la primera y segunda cuota pagadas en los meses de julio y septiembre del 2015. Producto de la aplicación del “Impuesto a la Renta mínimo” a través del anticipo determinado, la compañía finalmente registra una pérdida tributaria de \$11.450,34, misma que de acuerdo a la normativa tributaria puede ser amortizada en los ejercicios siguientes.

b) Conciliación tributaria.- La declaración del impuesto a la renta sobre la utilidad del ejercicio del 2015 y del ejercicio del 2014, se presentan de la siguiente manera:

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	31-dic-2015	31-dic-2014
Utilidad del período	14.689	128.375
Partidas de conciliación:		
Menos: 15% Participación a trabajadores	2.203	19.256
Subtotal	12.486	109.119
Más: Gastos no deducibles	15.088	19.675
Menos: Amortización Pérdidas Tributarias	- 2.833	
Utilidad gravable para el cálculo del Impuesto a la renta	24.741	128.793
Impuesto a la renta compañía.	21.103	28.335
Utilidad (Pérdida) Neta	(11.450)	80.784

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación del presente informe, 8 de marzo del 2016, 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.