

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 Villacis 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 SIGNIFICATIVAS

- 2.1. **Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros de EDITORES MMA ASOCIADOS CÍA. LTDA., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009
- 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, excepto por las siguientes partidas materiales incluidas en los estados financieros:

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, que son registrados al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o

pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la Sección No. 13 sobre Inventarios o el valor en uso de la Sección No. 27 Deterioro del valor de los Activos.

A continuación, se describen las principales políticas contables utilizadas por la administración de la compañía, en la preparación de los estados financieros adjuntos:

- 2.4. **Políticas contables significativas** – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en los periodos presentados en este informe, las cuales son:

Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros, que son reclasificados como pasivo corriente.

Instrumentos financieros

Activos financieros - Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Se considera que existe esa evidencia objetiva de deterioro cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar al final de cada periodo de presentación para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establece la sección 11 y 27 de la NIIF para Pymes.

Baja de un activo financiero. - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Pasivos financieros - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar: 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero. - La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

Método de la tasa de interés efectiva – Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Propiedades, planta y equipos – Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos y edificios, son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terreno, y edificios, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del mercado a final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos. El saldo de revaluación de terrenos, edificios, incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Método de depreciación y vidas útiles – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta 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 propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Activos Intangible – La compañía reconoce un activo intangible, de acuerdo a la Sección 18 de la NIIF para las PYMES que requiere que una entidad reconozca un activo intangible (es decir, un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física) solo si: (a) es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a la entidad; y (b) el costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad. Al momento del reconocimiento inicial, una entidad mide un activo intangible al costo. Al realizar reconocimientos posteriores, todos los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Obligaciones laborales – Se originan en disposiciones laborales vigentes y se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

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 imponibles o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto de impuesto se calcula utilizando la tasa fiscal aprobada al final de cada periodo.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La compañía no mantiene como política reconocer activos o pasivos por impuestos diferidos, por las diferencias que puedan surgir entre la base contable sección No. 29 (NIIF para Pymes) y la base Tributaria párrafo innumerado de (LRTI y RLRTI) vigente en el Ecuador.

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

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 importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

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.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancia y pérdida actuarial en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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.

Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, según lo establece la sección No. 2 de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos convenidos que la compañía, pueda otorgar.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de ejemplares de periódicos, y de la publicidad, entre otros, se reconocen y registran tal como lo establece la sección No. 23 de las NIIF para Pymes: (1) es probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, (2) el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorado con fiabilidad; (3) los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

Ingresos Financieros – Los intereses devengados de las inversiones en certificados de depósito se reconocen, de acuerdo a lo que se establece en la Sección No. 23 de las NIIF para Pymes, sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, teniendo en cuenta el rendimiento efectivo del activo.

Costos y Gastos – Se registran al costo histórico. El costo de ventas la compañía lo determina mediante el sistema de inventario periódico y los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

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.

Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de EDITORES MMA ASOCIADOS CÍA.LTDA., con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente (Deterioro de activos, provisión para obligaciones por beneficios definidos, estimación de la vida útil y valor residual de los activos fijos). Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Administración de Riesgos - Tal como requiere la Sección No. 11 Instrumentos Financieros Básicos, a continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

El riesgo de crédito del cual es objeto EDITORES MMA ASOCIADOS CÍA. LTDA., es originado por las cuentas por cobrar; la recuperación de esta cartera se realiza permanentemente.

Riesgo de mercado - El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

EDITORES MMA ASOCIADOS CÍA.LTDA., no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La administración de la compañía junto con el departamento financiero realiza proyecciones y análisis financiero de manera mensual, procurando mitigar el riesgo de liquidez que pueda presentarse a corto plazo.

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

		31 de Diciembre.....	
		2018	2017
Caja	(a)	8.222	3.580
Instituciones financieras, depósitos monetario	(b)	5.082	74.710
Certificados de Inversión Bancos Pichincha	(b)	2.354	2.283
Total		15.657	80.572

- 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. Inversión en Certificados Banco Pichincha, que generaron \$ 72,74 de intereses ganados.

4. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

Comprende.

		31 de Diciembre.....	
		2018	2017
Activos financieros mantenidos al vencimiento			
Certificados de Inversión Bancos Pichincha		2.354	-
Constructora MECPROMOTORES S.A.		56.407	-
Total		58.761	-

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Provenientes de las operaciones propias de la compañía y cuyos saldos al 31 de diciembre del 2018 comprende:

		31 de Diciembre.....	
		2018	2017
Documentos y cuentas por cobrar clientes	(a) ✓	356.295	147.167
Cuentas por cobrar- Venta PP&E	(b) ✓	280.073	0
Otras cuentas por cobrar	(c) ✓	4.447	4.825
Anticipos a proveedores	(d) ✓	130.229	120.354
Total Cuentas por Cobrar		771.043	272.346
(-)Provisiòn de cuentas incobrables y deterioro		-11.229	-11.229
Total		759.814	261.117

a) SalDOS por cobrar a clientes y distribuidores del Diario El Norte, por vencimiento.

	Valor Local	Por Vencer	Vencidos	1 a 10	11 a 30	31-60	61 y Más
Distribuidores	14.125	0	14.125	1.157	701	377	11.891
Clientes	151.367	89.149	62.218	19.761	10.806	4.533	27.118
Relacionados	190.802	95.143	95.660	14.530	0	14.530	66.600
TOTAL CARTERA	356.295	184.292	172.003	35.447	11.507	19.440	105.608

b) Producto de la venta de las Instalaciones de la Planta Industrial en el sector el Milagro, al cierre del ejercicio existe una cuenta por cobrar de \$ 280.073, a recuperarse el 15 de julio de 2019.

La empresa no ha registrado deterioro de sus cuentas por cobrar vencidas, considerando que la cartera es recuperable y que su comportamiento es el normal en la industria de la venta de impresos.

c) Préstamos a empleados por financiamiento de equipos de comunicación, valores que son descontados directamente en el rol de pagos de la compañía.

d) Valores entregados a los proveedores de bienes, servicios y honorarios, en las operaciones normales dentro del objeto social de la empresa por valor de \$ 82.801, los mismos que son devengados al momento de recibir la factura del proveedor. Este grupo de cuentas incluye los anticipos entregados a los proveedores de canje por \$47.091, mediante la facturación de los servicios y productos que comercializa la compañía, los

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

mismos que son cruzados cuando el proveedor nos factura el servicio o producto contenido en el convenio firmado.

6. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Comprende.

	31 de Diciembre.....	
	2018	2017
Cuentas por cobrar relacionadas:		
Constructora MECPROMOTORES S.A.	2.940	-
Total		
Cuentas por pagar relacionadas		
Constructora MECPROMOTORES S.A.	1.928	544
Total		544
Posición activa neta de cuentas relacionadas	1.012	(544)

7. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

El siguiente es un resumen de los impuestos pendientes de recuperar o compensar derivados de las declaraciones mensuales de IVA y Retenciones de Impuesto a la Renta.

		31 de Diciembre.....	
		2018	2017
Retenciones en la Fuente	(a)	9.048	9.567
Crédito tributario años anteriores	(a)	7.954	5.610
Anticipo Imp. Renta Empresa	(a)	8.603	7.592
Crédito Tributario espectáculos públicos		0	245
Total Impuestos por recuperar		25.605	23.014
IVA en Ventas diferido ventas a crédito	(b)	22.610	18.750
Impuesto por pagar mensual	(c)	36.111	10.432
Impuesto a la Renta por pagar		21.114	
Total Impuestos por pagar		79.835	29.182
Posición neta pasiva		(54.230)	(6.168)

- a) Retenciones en la Fuente realizadas por los clientes, retenciones de impuesto a la renta de años anteriores, anticipo del pago del impuesto a la renta de la sociedad, que se utilizan para el pago del impuesto a la renta de la Sociedad por el periodo 2018.

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

- b) Impuesto al Valor Agregado facturado y no cobrado, a pagar siguiente mes.
- c) Impuesto por pagar neto luego del cierre de las declaraciones del mes del mes de diciembre y que se cancelan en el mes de enero del 2018.
- d) Impuesto a la renta por pagar al Servicio de Rentas Internas sobre la utilidad gravable, luego de la conciliación tributaria del periodo 2018

8. INVENTARIOS

Comprende.

		31 de Diciembre.....	
		2018	2017
Materias prima	(a) ✓	29.506	86.192
Suministros y materiales para la producción	(a) ✓	234	1.245
Productos terminados	(b) ✓	2.560	536
Mercadería en almacén	(d) ✓	2.168	10.098
Suministros y materiales de oficina	(e) ✓	536	374
Importaciones en tránsito	(f) ✓	4.320	4.320
Total		39.322	102.764

La compañía utiliza el método periódico para determinar la incidencia de los inventarios en el costo de producción del ejemplar de periódico producido. En el periodo 2018 la compañía cargo a resultados, formando parte principalmente del costo de producción, el valor de \$ 152.951.54, como elemento del costo de materia prima.

9. PAGOS ANTICIPADOS

Comprende.

		31 de Diciembre.....	
		2018	2017
Seguros	✓	3.160	4.096
Total		3.160	4.096

La Compañía mantiene una cobertura de \$ 647.340, cubriendo los inventarios de materias primas, la planta contra incendio, y los vehículos. El gasto por seguros en el periodo 2018 fue de \$ 6.532,32 y cobertura de salud por un monto de \$ 9.544,11

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende.

	31 de Diciembre.....	
	2018	2017
Terrenos	53.040	85.010
Edificios	259.868	572.545
Construcciones en curso	13.397	13.397
Instalaciones	7.704	7.704
Muebles y Enseres	51.312	50.167
Maquinarias y Equipos	782.947	767.981
Equipos de Computación	125.313	121.128
Vehiculos	59.292	59.576
Total activos al costo	1.352.873	1.677.508
 (-) Dep. Acum. De Propiedad, Planta y Equipo	 -879.071	 -889.905
Total activos neto	473.801	787.603

- La compañía vendió en el 2018, vendió el siguiente bien inmueble:
Acta de Junta General Extraordinaria del 11 de diciembre de 2018
Comprador: Héctor Andrés Erazo Rodriguez
Vendedor: Editores MMA Asociados Cia. Ltda.
Monto: \$ 300.000
Fecha: 14 de diciembre de 2018
Bien Inmueble: Terreno No. 2 – 1.626,54 m2. y No. 4 – 1.512,42 m2.
Sobre el lote No. 2 pesa un Gravamen de Hipoteca a favor del Banco Internacional.
- La compañía en el periodo 2018 adquirió activos por un valor de \$ 20.014
- La compañía cargo a resultados gastos de depreciación por valor de \$ 61.393,30

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Total
Activo al costo	1.220.310,00
Activos revaluados	132.562,00
Total PP&E	1.352.872,00
 Dep. acumulada al costo	 (809.695,00)
Dep. acumulada reavaluo	(69.376,00)
Total dep. acumulada	(879.071,00)
 Saldo por depreciar	
Al costo	410.615,00
Reavaluo	63.186,00
Total PP&E neto	473.801,00

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<i>Activo</i>	<i>Edificio</i>	<i>Maquinarias y equipos</i>	<i>Equipo de radio</i>	<i>Terreno</i>	<i>Total</i>
Reavaluo 2017	35.927,00	43.477,00	53.158,00	116.000,00	248.562,00
Venta 2018				(116.000,00)	(116.000,00)
Dep. acumulada 2017	(6.692,00)	(24.408,00)	(31.576,00)		(62.676,00)
Dep. acumulada 2018	(1.437,00)	-	(5.263,00)		(6.700,00)
Total Deap. Acumulada	(8.129,00)	(24.408,00)	(36.839,00)	-	(69.376,00)
Reavaluo neto 2018	27.798,00	19.069,00	16.319,00	-	63.186,00

11. INVERSIONES

Comprende.

	31 de Diciembre.....	
	2018	2017
Inversiones en proyectos MECPROMOTORES S.A.	56.407	250.000
Total	56.407	250.000

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la Compañía Editores MMA Asociados Cía. Ltda., con N° 102 celebrada el 28 de diciembre de 2015 se autorizó al Gerente General el registro de \$ 260.000 entregados a la compañía MEC PROMOTORES S.A., en una cuenta de Inversión, con una expectativa de rendimiento financiero al finalizar el proyecto de la construcción de las casas en el sector El Milagro de la ciudad de Ibarra.

En el periodo 2018, la compañía recupero el valor de \$ 193.593.

12. ACTIVO INTANGIBLE

Comprende de acuerdo con la Sección 18. De las NIIF para Pymes, los siguientes rubros:

		31 de Diciembre.....	
		2018	2017
Proyectos TV -	(a) ✓	17.018	14.441
Garantías	(b) ✓	2.609	2.609
Publicidad	(c) ✓	54.542	21.999
Gastos de Investigación y rediseño	(d) ✓	167.530	128.816
Transformación digital	(e) ✓	53.254	5.250
Paquetes de Computación	✓	31.118	44.202
Total	✓	326.070	217.316
(-) Amort. Acum. Sistemas y licencias		✓ -79.532	✓ -52.600
Total activo intangible - neto		246.538	164.717

En el periodo 2018 la compañía incrementó sus activos intangibles en un valor de \$ 108.754, y cargo a resultados por la amortización de estos activos el valor de \$ 50.950,98 en los siguientes conceptos, excluyendo el Proyecto TV Digital y las garantías.

- Desembolsos realizados para la concesión de la frecuencia para el canal de Televisión, estos valores formarán parte del costo de la inversión en este proyecto.
- Comprende Garantías por arriendo de edificio donde funciona la matriz y oficinas de agencia.
- Inversión en publicidad a fin de posicionar o reafirmar el medio en la comunidad. La administración proyecta los beneficios de esta publicidad para tres años, tiempo en que la amortizará.
- Investigación y desarrollo, estudios de rediseños en cada uno de sus productos incorporados al medio periodístico, con participación de personal técnico y administrativo interno, así como externo. El total de esta inversión, la administración considerando que cada quinquenio lleva a cabo este tipo de estudio, aprobó se amortice en cinco años.
- 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.

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Comprende.

	31 de Diciembre.....	
	2018	2017
Banco Pichincha	108.549	66.339
Banco Internacional	66.331	66.790
Banco Amerafin	-	5.950
Banco Pacifico	9.828	
Total	184.709	139.078

La compañía mantiene operaciones con las Instituciones financieras del País por un valor de USD\$ 371.943, operaciones que se clasifican en corriente y no corriente según se indica en el siguiente cuadro:

Institución Bancaria	No. Operación	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Monto del Préstamo	% de Interés	Abonos	Saldo	Corriente	L.Plazo
Banco Pichincha	2497157-00	42.565	44.351	115.000	0	49.812	65.188	23.993	41.195
Banco Pichincha	2782551-00	43.032	44.832	120.000	0	22.256	97.744	21.562	76.182
Banco Pichincha	2989455-00	43.248	43.789	100.000	0	37.005	62.995	62.995	
Banco Internacional	9813000607	42.692	44.153	237.000	0	107.914	129.086	66.331	62.755
Banco Pacífico	40159378	43.321	44.041	20.000	0	3.069	16.931	9.828	7.103
							371.943	184.709	187.234

El costo financiero de estas operaciones represento un cargo a gastos financieros por concepto de intereses por un valor de \$ 41.246,90 y por comisiones el valor de \$ 2.928,30

GARANTIAS QUE CUBREN LAS OPERACIONES BANCARIAS.

Las operaciones están garantizadas con la casa del señor Luis Mejía, ubicada en la ciudad de Ibarra cuyo avalúo es de USD\$ 473.795, una Oficina en la ciudad de Quito en el Edificio El Milenium, en la Avda. República del Salvador y Eloy Alfaro.

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos en el período que terminó al 31 de diciembre del 2018 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2017, son los siguientes:

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

		31 de Diciembre.....	
		2018	2017
Cuentas por pagar proveedores	(a) ✓	157.148	207.024
Cuentas por pagar proveedor exterior	(a) ✓	4.825	-
Cuentas por pagar TC	(a) ✓	45.560	-
Anticipo de Clientes	(b) ✓	2.560	62
IESS por pagar	(c) ✓	22.043	19.531
Nómina por pagar	(d) ✓	43.628	42.132
Otras Cuentas por Pagar	(e) ✓	12.090	22.741
Jubilación patronal	(f) ✓	53.726	38.421
Liquidaciones por pagar	(g) ✓	17.831	-
Total		359.412	329.911

- a) Saldo corresponde a compras de materias primas y servicios, su vencimiento está dentro de los acuerdos de pago que realiza la gerencia financiera con los proveedores.
- b) Valores recibidos de clientes para ser cubiertos con los servicios que presta la compañía.
- c) Valores se cancelan al IESS, la primera quincena del mes de enero del 2017
- d) Nómina de diciembre cancelada en el 2019.
- e) Corresponde a reposiciones de caja pendientes de reembolsar, retenciones judiciales, fondos de terceros.
- f) Saldo de la provisión de la jubilación patronal corriente que se cancela al personal jubilado durante el periodo 2019.
- g) Saldo de liquidaciones de personal separado de la empresa.

15. PASIVOS ACUMULADOS

El beneficio social por pagar a los empleados comprende:

	31 de Diciembre.....	
	2018	2017
Décimo Tercer Sueldo	28.329	4.556
Décimo Cuarto Sueldo	9.699	10.970
Fondos Reserva	3.924	3.056
Participación trabajadores	3.809	0
Total	45.762	18.582

La compañía en el 2018, cargo a resultados por concepto de sueldos y horas extras el monto de \$ 687.042,46 y los beneficios sociales correspondientes a estas remuneraciones fueron de \$ 244.532,95. Comisiones por valor de \$ 77.985,89. El total de gastos de personal es de \$1.009.561,30, sin incluir la jubilación patronal y la indemnización por desahucio.

16. PASIVOS NO CORRIENTE

Ver nota 13 – para los comentarios de las obligaciones financieras no corriente.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el pasivo no corriente de las obligaciones bancarias comprende:

	31 de Diciembre.....	
	2018	2017
Obligaciones Bancarias no corriente		
Banco Pichincha	117.376	162.931
Banco Internacional	62.755	125.152
Banco Pacifico	7.103	-
Total obligaciones financieras	187.234	288.083

Al 31 de diciembre de 2018 el pasivo no corriente incluye una provisión para Jubilación patronal por \$ 401.591, para cubrir el pago de las jubilaciones de personal de la compañía, así como una provisión para indemnización desahucio por un monto de \$ 104.475.

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	31 de Diciembre.....	
	2018	2017
Porción no corriente de beneficios a empleados		
Provisión Jubilación Patronal	401.591	421.971
Provisión Desahucio	104.475	108.728
Total obligaciones laborales	506.066	530.699

El Estudio Actuarial lo lleva a cabo la compañía DYNAMICS CONSULTORES., con Registro Profesional de la Superintendencia de Bancos PEA-2006-002 y Registro del Comité de Consultoría No.2-0041-SCC-07. VERIFICAR SI ESTA ES LA COMPAÑÍA

El movimiento de la jubilación Patronal y desahucio:

	PROVISION		ORI - PATRIMONIO	
	JUBILACION	DESAHUCIO	JUBILACION	DESAHUCIO
Saldo inicial 1 ENERO 2018	460.392	108.728	19.543	-9.246
Costo laboral	30.764	15.970		
Intereses	8.271	0		
Pérdidas (ganancias actuariales)	-21.117	0	21.117	77
Beneficios pagados	-22.991	-20.223		
SALDO 31 DICIEMBRE 2018	455.317	104.475	40.661	-9.169

En el pasivo corriente está el saldo de jubilación por pagar que concilia el saldo al 31 de diciembre de 2018.

17. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

El Patrimonio de la compañía comprende:

		31 de Diciembre.....	
		2018	2017
Capital Pagado	(a)	120.000	120.000
Reserva Legal	(b)	17.089	16.140
Resultados acumulados	(c)	120.743	161.616
Reserva de capital		22.565	22.565
Utilidad ejercicios anteriores		28.446	10.414
Pérdida ejercicios anteriores		(17.661)	(17.661)
Superavit por revaluación PPE		55.901	136.000
Otros resultado integral		31.491	10.297
Utilidad Neta de Período	(d)	470	40.126
Total		258.301	337.882

a) Las participaciones en el capital:

Socio	Capital Total	Participaciones	Porcentaje
Luis Mejía Montesdeoca	61.200	61.200	51%
José Luis Mejía Aguirre	57.600	57.600	48%
Oscar Alfonso Castro Villacrés	1.200	1.200	1%
Total	120.000	120.000	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**

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.

18. IMPUESTO A LA RENTA

a) **Impuesto a la renta.** - El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre la utilidad tributable. En el período 2018 el impuesto a la renta causado fue de \$ 21.113,82 mayor al anticipo determinado para el ejercicio declarado.

b) **Conciliación tributaria.** - La declaración del impuesto a la renta sobre la utilidad gravable del periodo 2018 comprende:

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	2018	2017
Utilidad del periodo	25.392	40.126
Partidas de conciliación:		
Menos: 15% Participación a trabajadores	3.809	-6.019
Más: Gastos no deducibles	10.158	18.405
Mas: Diferencias temporarias	55.004	
Menos: amortización pérdidas tributarias años anteriores	2.290	-5.123
Menos: Ingresos exentos		-7.625
Más: Participación trabajadores de ingresos exentos	0	1.144
Utilidad (pérdida) gravable para el cálculo del Impuesto a la renta	84.455	40.907
Impuesto a la renta causado	21.114	9.000
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	18.414	20.039
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	2.699	-20.039
Saldo del Anticipo pendiente de pago antes de la rebaja según Decreto Ejecutivo 210	0	12.447
Anticipo Determinado	18.414	20.039
(-) Rebaja del saldo del anticipo-Decreto Ejecutivo 2010 No. 210	0	-4.979
Anticipo reducido correspondiente al Ejercicio Fiscal declarado-Impuesto Renta	9.812	15.060
(-) Retenciones en la fuente del año	-9.048	-9.567
(-) Crédito Tributario Impuesto pagado por espectáculos públicos	0	-245
(-) Crédito tributario de Años anteriores	-7.954	-5.610
(-) Crédito tributario por ISD	-	-
(-) Anticipo de Impuesto a la renta pagado	-8.603	-7.592
Impuesto a la renta a favor del sujeto Pasivo	-4.491	-7.954

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

19. VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

La compañía origina ingresos y costos asociados a esta operación según el siguiente detalle:

INGRESOS	31 de Diciembre.....	
	2018	2017
Ventas Periodicos	625.658	738.115
Ventas Varias Bienes	39.636	48.244
Venta - Impresión del VECI	0	98.282
Ventas Publicidad	890.935	994.289
Ventas Publicidad Radio	72.792	95.842
Ventas Varias Servicios	192.168	28.471
Ventas Publicidad digital	28.946	2.547
Total Ventas	1.850.136	2.005.788

COSTO DE VENTA	31 de Diciembre.....	
	2018	2017
Costo Materia Prima	152.952	195.560
Costo Mano de Obra Directa	501.578	480.680
Costo Planes de Beneficios Empleados	17.073	15.368
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	23.381	39.335
Mantenimiento y Reparaciones	22.109	18.204
Suministros Materiales y Repuestos	6.275	10.604
Otros Costos de Producción	163.829	164.531
Costos de producción del Veci	0	28.718
Costo de Ventas Mercadería en Almacén	12.591	9.875
Costos de ventas eventos artísticos	3.340	15.747
Total Costo de Ventas	903.127	978.623

MARGEN COMERCIAL	947.009	1.027.165
-------------------------	----------------	------------------

20. GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos por su naturaleza se revelan de la siguiente manera:

	31 de Diciembre.....	
GASTOS POR SU NATURALEZA	2018	2017
Sueldos, Salarios y demas remuneraciones	389.259	379.766
Aportes y Fondos de Reserva	74.588	77.106
Beneficios sociales e indemnizaciones	71.641	69.168
Gasto planes de beneficios a empleados	21.961	22.286
Honorarios, comisiones y dietas	26.274	46.667
Mantenimiento y reparaciones	32.451	39.192
Arrendamiento operativo	30.802	33.150
Comisiones	36.473	33.416
Promoción y Publicidad	6.818	38.124
Combustibles	13.808	14.657
Seguros y reaseguros	13.870	4.172
Gastos de gestión	12.732	22.761
Gastos de viaje	13.489	8.359
Agua, luz y telecomunicaciones	34.085	40.673
Notarios y registradores de la propiedad mercantiles	2.364	2.814
Impuestos, Contribuciones y otros	13.237	12.178
Depreciaciones	38.012	33.128
Amortizaciones	15.847	6.690
Otros gastos no deducibles	54.549	2.889
Otros gastos	3.689	64.281
Gastos de Ventas y Administración	905.950	951.474
	31 de Diciembre.....	
Gastos Financieros	2018	2017
Intereses	41.781	40.810
Comisiones	2.936	2.460
	44.717	43.270

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación del presente informe, se han presentado eventos que pongan en riesgo la estructura financiera del negocio. Los socios están en contacto monitoreo de la liquidez y solvencia de la compañía y a la fecha de este informe se encuentran realizando gestiones para reestructurar la deuda con los bancos.