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

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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 imponderables 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 periodo, 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

		 31 de Diciembre	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	(a)	1.542	8.222
Instituciones financieras, depósitos monetarios	(b)	5.140	5.082
Total		<u>6.682</u>	<u>13.304</u>

- a) Comprende el saldo de los fondos de caja chica, fondo rotativo 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. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

Comprende.

		 31 de Diciembre	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Certificados Aportación Mushuc Runa		20	2.354
Acciones Consorcio Mecra		250	56.407
Total		<u>58.761</u>	<u>58.761</u>

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Provenientes de las operaciones propias de la compañía y cuyos saldos al 31 de diciembre del 2019 comprende:

		 31 de Diciembre	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Documentos y ctas por cobrar clientes	(a)	457.913	356.295
Cuentas por cobrar- Venta PP&E	(b)		280.073
Cuentas por Cobrar Relacionadas	(c)	42.061	
Otras cuentas por cobrar		102	4.447
Anticipos a proveedores	(d)	84.076	130.229
Total Cuentas por Cobrar		<u>584.151</u>	<u>771.044</u>
(-) Provisión Incobrables y Deterioro		-11.229	-11.229
Total		<u>572.922</u>	<u>759.815</u>

6. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Comprende.

	31 de Diciembre...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
-		
Cuentas por cobrar relacionadas:		
Constructora MECPROMOTORES S.A.	22.681	2.940
Grafinorte	19.380	
Total	42.061	2.940
Cuentas por pagar relacionadas		
Constructora MECPROMOTORES S.A.	4.252	1.928
Consortio Mecra	250	
Total	4.502	1.928
Posición activa neta de ctas. relacionadas	37.559	1.012

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...	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la Fuente	(a)	8.966	9.048
Crédito tributario años anteriores	(a)	4.491	7.954
Anticipo Imp. Renta Empresa	(a)	7.135	8.603
Total Impuestos por recuperar		20.592	25.605
IVA en Ventas diferido ventas a crédito	(b)	24.232	22.610
Impuesto por pagar mensual	(c)	61.197	36.111
Impuesto a la Renta por pagar	(d)	19.196	21.114
Total Impuestos por pagar		79.835	79.835
Posición neta pasiva		-59.243	-54.230

- 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 2019.
- 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

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

de diciembre y que se cancelan en el mes de enero del 2020.

- d) Impuesto a la renta por pagar al Servicio de Rentas Internas sobre la utilidad gravable, luego de la conciliación tributaria del periodo 2019

8. INVENTARIOS

Comprende.

		 31 de Diciembre.....	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materias prima	(a)	21.071	29.506
Suministros y materiales para la producción	(a)	233,75	234
Productos terminados/Mercadería en Almacén	(b)	5.419	2.560
Herramientas y Repuestos	(d)	2.168	2.168
Suministros y materiales de oficina	(e)		536
Importaciones en tránsito	(f)		4.320
Total		<u><u>28.893</u></u>	<u><u>39.324</u></u>

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 2019 la administración decidió tercerizar el servicio de impresión de ejemplares, cargando al costo por este concepto el valor de \$212.480,61 formando parte principalmente del costo de producción en reemplazo del costo de mano de obra de prensa y materia prima.

9. PAGOS ANTICIPADOS

Comprende.

	 31 de Diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros	480	3.160
Total	<u><u>480</u></u>	<u><u>3.160</u></u>

El gasto por seguros en el periodo 2019 fue de \$ 8.301,34

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS
 Comprende.

	31 de Diciembre...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	383.040	53.040
Edificios	623.264	259.868
Construcciones en curso		13.397
Instalaciones	7.704	7.704
Muebles y Enseres	51.213	51.312
Maquinarias y Equipos	702.432	782.947
Equipos de Computación	128.911	125.313
Vehiculos	59.292	59.292
Total activos al costo	<u>1.955.857</u>	<u>1.352.873</u>
(-) Dep. Acum. De Propiedad, Planta y Equipo	-897.894	-879.071
Total activos neto	<u>1.057.963</u>	<u>473.802</u>

- La compañía adquirió en el 2019 el siguiente bien inmueble:
 Acta de Junta General Extraordinaria
 Comprador: Editores MMA Asociados Cia. Ltda.
 Vendedor: S. Luis Mejía Montesdeoca
 Monto: \$ 380.000
 Fecha: 14 de diciembre de 2019
 Bien Inmueble: Terreno y Casa Víctor Gómez Jurado E3-13 Ibarra
- La compañía además del inmuebles en el periodo 2019 adquirió activos por un valor de \$ 5.416,85
- La compañía cargó a resultados gastos de depreciación por valor de \$ 54.362,37

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Total
Activo al costo	1.823.294,44
Activos revaluados	132.562,00
Total PP&E	<u>1.955.856,44</u>
Dep. acumulada al costo	(821.818,85)
Dep. acumulada reavalúo	(76.075,13)
Total Dep. acumulada	<u>(897,893,98)</u>
Saldo por depreciar	
Al costo	1.001.475,59
Reavaluo	56.486,87
Total PP&E neto	<u>1.057.962,46</u>

11. ACTIVO INTANGIBLE

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

	31 de Diciembre.....	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proyectos TV -	(a) 19.768	17.018
Garantias	(b) 2.809	2.609
Publicidad	(c) 14.749	54.542
Gastos de Investigación y rediseño		167.530
Transformación digital	(e)	53.254
Paquetes de Computación	44.398	31.118
Total	81.723	326.070
(-) Amort. Acum. Sistemas y licencias	-22.356	-79.532
Total activo intangible - neto	59.367	246.538

- a) 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.
- b) Comprende Garantías por arriendo de edificio donde funciona la matriz y oficinas de agencia.
- c) Inversión en publicidad a fin de posicionar o reafirmar el medio en la comunidad. La administración proyecta los beneficios de esta publicidad para un año, tiempo en que la amortizará.
- d) Saldo comprende la compra de licencias de los sistemas WIN PRO7 SINGL OLP NL Legalization GET DGENU, y las licencias del software Adobe CS4/1 SQL2008 MOLP/2 ADOBE INCOPY.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS – PORCION CORRIENTE

Comprende.

	31 de Diciembre.....	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha	50.865	108.549
Banco Internacional		66.331
Banco Uninova	9.704	-
Banco Pacifico	7.103	9.828
Banco Procrédit	47.400	-
Total	115.071	184.708

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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 Vencimien.	Monto del Préstamo	Abonos	Saldo	Corriente	L.Plazo
Banco Pichincha	2497157-00	14-07-16	04-06-21	115.000	73.805	41.195	26.718	14.477
Banco Pichincha	2782551-00	24-10-17	28-09-22	120.000	43.818	76.182	24.147	52.035
Uninova	0000111-05	06-01-19	20-01-21	18.350	7.789	10.561	9.704	856
Procrédit	804102959	03-12-19	17-12-21	100.000		100.000	47.400	52.600
Banco Pacífico	40159378	09-08-18	29-07-20	20.000	12.897	7.103	7.103	
						235.040	115.072	119.968

El costo financiero de estas operaciones representó un cargo a gastos financieros por concepto de intereses por un valor de \$ 28.555,79 y por comisiones el valor de \$2.534,86

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.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos en el período que terminó al 31 de diciembre del 2019 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2019, son los siguientes:

		31 de Diciembre.....	
Cuentas por pagar proveedores	(a)	96.486	157.148
Cuentas por pagar proveedor exterior	(a)	13.323	4.825
Cuentas por pagar TC	(a)	43.502	45.560
Anticipo de Clientes	(b)	11.014	2.560
IESS por pagar	(c)	21.038	22.043
Nómina por pagar	(d)	51.702	43.628
Otras Cuentas por Pagar	(e)	13.610	12.090
Jubilación patronal porción corriente	(f)	48.083	53.726
Liquidaciones por pagar	(g)	62.685	17.831
Préstamos de Particulares		56.491	
Total		417.933	359.411

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

- a) Saldo corresponde a compras de bienes 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 2020
- d) Nómina cancelada en el 2020.
- e) Corresponde a reposiciones de caja pendientes de reembolsar, retenciones judiciales, fondos de terceros y otros descuentos del personal.
- f) Saldo de la provisión de la jubilación patronal corriente que se cancela al personal jubilado durante el periodo 2020.
- g) Saldo de liquidaciones de personal separado de la empresa.

14. PASIVOS ACUMULADOS

El beneficio social por pagar a los empleados comprende:

	31 de Diciembre.....	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo Tercer Sueldo	14.175	28.329
Décimo Cuarto Sueldo	6.681	9.699
Fondos Reserva	2.890	3.924
Participación trabajadores	7.938	3.809
Total	<u><u>31.684</u></u>	<u><u>45.761</u></u>

15. PASIVOS NO CORRIENTES

Ver nota 12 – para los comentarios de las obligaciones financieras no corriente.
A diciembre del 2019 y 2018 el pasivo no corriente de las obligaciones bancarias comprende:

	31 de Diciembre...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha	66.512	117.376
Banco Internacional		62.755
Banco Pacifico		7.103
Uninova	856	
Procrédit	52.600	
Total obligaciones financieras	<u><u>119.968</u></u>	<u><u>187.234</u></u>

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Al 31 de diciembre de 2019 el pasivo no corriente incluye una provisión para Jubilación patronal por \$ 319.177, para cubrir el pago de las jubilaciones de personal de la compañía, así como una provisión para indemnización desahucio por un monto de \$ 79.461

	31 de Diciembre....	
	2019	2018
Porción no corriente de beneficios a empleados		
Provisión Jubilación Patronal	319.177	401.591
Provisión Desahucio	79.461	104.475
Total obligaciones laborales	<u>398.638</u>	<u>506.066</u>

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.

16. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

El Patrimonio de la compañía comprende:

		31 de Diciembre....	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital Pagado	(a)	120.000	120.000
Reserva Legal	(b)	17.800	17.089
Reserva de capital	(c)	22.565	22.565
Utilidad ejercicios anteriores	(c)	41.956	28.446
Pérdida ejercicios anteriores	(c)	-17.661	-17.661
Superavit por revaluación PPE	(c)	55.901	55.901
Otros resultado integral	(c)	5.252	31.491
Utilidad Neta de Período	(d)	31.867	14.221
Total Patrimonio		<u>277.680</u>	<u>272.052</u>

Las participaciones en el capital:

Socio	Capital Total	Participaciones	Porcentaje
Luis Mejía Montesdeoca	61.200	61.200	51%
Aguirre Castillo María Eugenia	57.600	57.600	49%
Total	120.000	120.000	100%

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

a) **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.

b) 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.

17. 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 2019 el impuesto a la renta causado fue de \$ 19.195,61.

b) **Conciliación tributaria.** - La declaración del impuesto a la renta sobre la utilidad gravable del periodo 2019 comprende:

	2019	2018
Utilidad del periodo	52.923	25.392
Partidas de conciliación:		
Menos: 15% Participación a trabajadores	-7.938	-3.809
Más: Gastos no deducibles	9.774	10.158
Mas: Diferencias temporarias	24.314	55.004
Menos: amortización pérdidas tributarias años anteriores	-2.290	2.290
Utilidad (pérdida) gravable para el cálculo del Impuesto a la renta	76.782	84.455
Impuesto a la renta causado	19.196	21.114
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	7.135	18.414
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		2.699
Anticipo Determinado		18.414
Anticipo reducido correspondiente al Ejercicio Fiscal declarado-		9.812
(-) Retenciones en la fuente del año	-8.966	-9.048
(-) Crédito tributario de Años anteriores	-4.491	-7.954
(-) Anticipo de Impuesto a la renta pagado	-7.135	-8.603
Impuesto a la renta a favor del sujeto Pasivo	-1.396	-4.491

18. VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

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

	31 de Diciembre.....	
INGRESOS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas Periodicos	492.775	625.658
Ventas Varias Bienes	46.510	39.636
Ventas Publicidad Periódico	839.566	890.935
Ventas Publicidad Radio	96.302	72.792
Ventas Publicidad digital	12.598	28.946
Ventas Varias Servicios	121.434	192.168
Total Ventas	<u><u>1.609.185</u></u>	<u><u>1.850.135</u></u>
	31 de Diciembre.....	
COSTO DE VENTA	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo Materia Prima		152.952
Costo Mano de Obra Directa	404.591	501.578
Costo Planes de Beneficios Empleados	31.876	17.073
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	20.888	23.381
Mantenimiento y Reparaciones	12.195	22.109
Suministros Materiales y Repuestos	2.388	6.275
Otros Costos de Producción	288.795	163.829
Costos de producción del Veci	0	0
Costo de Ventas Mercadería en Almacén	35.819	12.591
Costos de ventas Vacacionales Publicitarios	789	3.340
Total Costo de Ventas	<u><u>797.340</u></u>	<u><u>903.128</u></u>
MARGEN COMERCIAL	<u><u>811.844</u></u>	<u><u>947.007</u></u>

19. GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS

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

GASTOS POR SU NATURALEZA	31 de Diciembre.....	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, Salarios y demas remuneraciones	316.237	389.259
Aportes y Fondos de Reserva	61.679	74.588
Beneficios sociales e indemnizaciones	117.198	71.641
Gasto planes de beneficios a empleados	32.287	21.961
Honorarios, comisiones y dietas	33.312	26.274
Mantenimiento y reparaciones	18.182	32.451
Arrendamiento operativo	30.035	30.802
Comisiones	37.508	36.473
Promoción y Publicidad	7.304	6.818
Combustibles	2.980	13.808
Seguros y Reaseguros	8.301	13.870
Gastos de gestión	6.686	12.732
Gastos de viaje	5.740	13.489
Agua, luz y telecomunicaciones	25.386	34.085
Notarios y registradores de la propiedad	1.467	2.364
Impuestos, Contribuciones y otros	14.720	13.237
Depreciaciones	33.474	38.012
Amortizaciones	6.463	15.847
Otros gastos no deducibles	4.083	54.549
Otros gastos	75.551	3.689
Gastos de Ventas y Administración	<u>838.592</u>	<u>905.949</u>

	31 de Diciembre.....	
Gastos Financieros		
Intereses	30.977	41.781
Comisiones	2.535	2.936
	<u>33.512</u>	<u>44.717</u>

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 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

EDITORES MMA ASOCIADOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

compañía y a la fecha de este informe se encuentran realizando gestiones para reestructurar la deuda con los bancos.

Sin embargo, es importante mencionar el siguiente acontecimiento que podría tener un impacto significativo en los Estados financieros del año 2020:

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró al COVID-19 como una pandemia y a partir de dicha fecha el Gobierno de Ecuador ha decretado el estado de excepción y de emergencia sanitaria en el territorio nacional, adoptando varias medidas de prevención relacionadas principalmente con cierre de sus fronteras, restricciones de movilidad interna, suspensión de ciertas actividades productivas, educativas y eventos masivos, entre otras medidas. El brote de COVID-19 trae incertidumbre a las empresas y economías a nivel mundial, esperándose un impacto significativo en la economía global dentro del primer semestre de 2020. El impacto general en las operaciones de EDITORES MMA ASOCIADOS CIA.LTDA. dependerá en gran medida de la actividad económica que esta ejerza y de qué tan rápido se reanude la actividad económica en el país y a nivel mundial. La administración de la Compañía se encuentra realizando un monitoreo permanente sobre esta situación a fin de minimizar los impactos en sus operaciones.