

ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con Normas "NIIF"
Correspondientes al periodo terminado**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

EMPRESA EDITICOL S.A.

En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

EMPRESA EDITICOL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares)

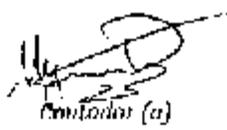
		<i>Al 31 de Diciembre</i>		
		<i>NOTAS</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>
			<i>US\$</i>	<i>US\$</i>
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	6	17,061.30	18,252.00
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	55,291.86	56,875.14
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables)	7	(674.40)	(568.35)
10105	Activos por impuestos Corrientes	10	3,487.87	3,014.34
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		75,166.63	77,533.13
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		-	-
1	TOTAL ACTIVO		75,166.63	77,533.13
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20107	Otras Obligaciones Corrientes	20	19,397.97	1,535.26
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	21	-	65,223.78
20113	Otras Pasivos Corrientes	25	6,320.05	1,504.65
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		40,978.77	72,712.72
	Sumas y pasivos...		40,978.77	72,712.72

**Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.*

FMPRESA EDITICOL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares)

		<i>Al 31 de Diciembre</i>		
		<i>NOTAS</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>
	<i>Suman y Vienen.....</i>		<i>40,978.77</i>	<i>72,712.72</i>
202	PASIVO NO CORRIENTE			
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
2	TOTAL PASIVO		40,978.77	72,712.72
301	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	35	1,200.00	1,200.00
30401	Reserva Legal	37	600.00	600.00
306	RESULTADOS ACUMULADOS	39		
30601	Ganancias acumuladas		-	-
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		(13,038.69)	-
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		-	-
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	40		
30701	Ganancia neta del Periodo	R1	45,426.55	3,020.41
	TOTAL PATRIMONIO NETO		34,187.86	4,820.41
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		75,166.63	77,533.13
			-	(0.00)


 Gerente General
 Amparo Grace Martínez Martínez
 1720276508


 Contador (a)
 Myrian Magdalena Díaz Cabezas
 1707570485001

EMPRESA EDIFICOL S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

	Notas	Diciembre	
		2012	2013
INGRESOS			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4101	Ventas Netas	366,111.86	306,798.20
41	VENTAS NETAS	<u>366,111.86</u>	<u>306,798.20</u>
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
	Costo de venta y producción	-	-
42	GANANCIA BRUTA	<u>366,111.86</u>	<u>306,798.20</u>
43	Otros Ingresos	-	-
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5201	Gastos de ventas	33,229.55	(2,420.00)
5202	Gastos de Administración	268,057.39	239,822.52
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>301,287.34</u>	<u>302,242.52</u>
5203	GASTOS FINANCIEROS		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras	-	-
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>-</u>	<u>-</u>
5204	OTROS GASTOS	-	-
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	<u>64,824.52</u>	<u>4,555.68</u>
61	15% Participación a Trabajadores	(9,723.68)	(603.35)
62	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos	<u>55,100.84</u>	<u>3,972.33</u>
63	Impuesto a la Renta	(9,674.29)	(851.91)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	<u>45,426.55</u>	<u>3,020.42</u>
66	(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	3,910.00	-
67	(=) GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	<u>49,336.55</u>	<u>3,020.42</u>
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	<u>49,336.55</u>	<u>3,020.42</u>


Amparo Gruber Martínez
1720278508


Myriam Magdalena Díaz Cabezas
1.7075711-72

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

EMPRESA EDITICOL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013

(Expresado en Dólares)

		2012	2013
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	34,466.25	33,578.56
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	322,968.35	305,254.52
95010102	P Otros cobros por actividades de operación		473.53
	Total Clases de Cobros por actividades de operación	322,968.35	305,728.45
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(270,128.52)	(252,077.52)
95010202	N Pagos a y por cuenta de empleados	(4,727.08)	(9,723.68)
95010205	N Otros pagos por actividades de operación		-
950103	N Dividendos pagados		-
950104	P Dividendos recibidos		-
950105	N Intereses pagados		-
950106	P Intereses recibidos		-
950107	N Impuesto a las ganancias pagado		(9,674.29)
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo	(5,646.50)	(671.10)
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(288,502.10)	(272,149.89)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950201	P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		-
950202	N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo		-
950215	N Anticipo de efectivo efectuados a terceros		-
950216	P Cobros de recibos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros		-
950219	P Dividendos recibidos		-
950220	P Intereses recibidos		-
950221	D Otras entradas (salidas) de efectivo		-
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-	-
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301	P Aporte en efectivo por aumentos de capital		-
950302	P Financiación por préstamos a largo plazo		-
950305	N Pago de Préstamos		-
950306	N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		-
950308	N Dividendos pagados	(21,140.27)	(45,426.55)
950309	P Intereses recibidos		-
950310	D Otras entradas (salidas) de efectivo		13,038.69
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(21,140.27)	(32,387.86)
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	13,325.98	1,190.70
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	3,735.32	17,961.30
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	17,061.30	19,252.00
		0.00	


 Amparo Gómez Martínez Martínez
 1720276508


 Myriam Magallana Díaz Cubzas
 1707570485001

**Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.*

EMPRESA EDITICOL S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

		<u>2012</u>	<u>2013</u>
16	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION		
	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	64,824.52	4,555.68
17	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
5701	<i>D Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>		-
5702	<i>D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)</i>		-
5705	<i>D Ajustes por gastos en provisiones</i>	552.92	568.35
5708	<i>D Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable</i>		
5709	<i>D Ajustes por gasto por impuesto a la renta</i>		
5710	<i>D Ajustes por gasto por participación con socios</i>		
5711	<i>D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo</i>		
	TOTAL AJUSTES	<u>552.92</u>	<u>568.35</u>
		65,377.44	5,124.03
18	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9901	<i>D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	(39,483.84)	(1,243.28)
9902	<i>D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>	(1,366.94)	(200.07)
9903	<i>D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores</i>		
9904	<i>D (Incremento) disminución en inventarios</i>		
9907	<i>D (Incremento) disminución en otros activos</i>		
9906	<i>D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>		
9907	<i>D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	10,339.59	20,192.68
9908	<i>D Incremento (disminución) en beneficios empleados</i>		
9909	<i>D Incremento (disminución) en anticipos de cheques</i>		
9910	<i>D Incremento (disminución) en otros pasivos</i>		
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>(30,911.19)</u>	<u>20,454.57</u>
9920	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>34,466.25</u>	<u>33,578.56</u>


Amparo Gracia Martínez Martínez
1730219568


Myriam Magdalena Díaz Cabezas
1707570485001

* Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

EDITICOL S.A.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 13 de marzo del 2006, inscrita en el Registro Mercantil, Notaria cuadragésima del cantón Quito con fecha 4 de abril del 2006.

Objeto Social: La empresa se dedica a a).- La prestación de servicios de publicidad y pautaaje en todo género de medios de comunicación, tales como televisión, radio y toda clase de medio audiovisual, e inclusive en medios impresos como son periódicos, revistas y demás publicaciones, etc.

Plazo de duración: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 4 de abril del 2006.

Domicilio principal de la empresa: Vicente Cárdenas E5-89 y Japón, Quito – Ecuador

Domicilio Fiscal: En la ciudad de Quito con RUC: 1792036488001.

Forma legal: Sociedad Anónima.

Estructura organizacional y societaria:La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas bases contables se ha aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, y representan la adopción íntegra, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 3, se resumen los Principios, políticas contables y criterios de valoración, de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha*

2.2 Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Con Resolución N°06.Q.ICI 004 Del 21 de Agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro. Preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Con Resolución N°08.G.DSC.010 Del 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías resuelve: Establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

1. *Aplicaran a partir del 1 de enero del 2010: las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, se establece el año 2009 como el periodo de transición.*
2. *Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000.00 al 31 de diciembre del 2007., se establece el año 2010 como periodo de transición.*
3. *Aplicaran a partir del 1 de enero de 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores., se establece el año 2011 como el periodo de transición, para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar su estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF", a partir del año 2011.*
4. *La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 568, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las*

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías:

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES*
- b) Registren un valor bruto de ventas Anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DOLARES: Y,*
- c) Tengan menos de 200 trabajadores(Personal Ocupado), Para este cálculo se tomara el promedio anual ponderados*

La empresa Modclo Cia. Ltda. Califica como Pequeña y Mediana Entidades (PYMES), por cuando cumple con las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, el periodo de transición fue el año 2011 y sus primeros estados financieros comparativos con NIIF" PYMES" fueron del ejercicio anterior 2012

En el caso de aplicar una o dos condiciones aplicaría NIIF" Completas"

2.3 Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (\$Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación en dólares americanos.

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros .La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5 Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2013.

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

2.6 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2 Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados

- **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**
 - De actividades ordinarias que generan intereses*
 - De actividades ordinarias que no generan intereses*
- **Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados**
- **Otras cuentas por cobrar relacionadas**
- **Otras cuentas por cobrar**
- (-) **Provisión cuentas incobrables**

a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo, después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 45 días.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

b) Provisión por cuentas Incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

3.3 Provisiones

La empresa considera que las provisiones se reconocen cuando:

- *La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;*
- *Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;*
- *El importe se ha estimado en forma fiable*

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.4 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios, costos financieros, ganancias y pérdidas actuariales del periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los Estados Financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.5 Impuesto a las Ganancias e Impuestos diferidos

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende al impuesto a la Renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2012 y 2013 asciende al 23 y 22% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales tributarias vigentes para cada periodo contable

Los activos y pasivos por Impuesto Diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo el 23% y el 22% para el año 2012 y 2013 respectivamente.

La compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

3.6 Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.7 Capital Social

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

3.8 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;*
- b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;*
- c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,*
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.*

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

3.9 Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.10 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.11 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

3.12 Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos por los componentes de una compañía sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

La compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

3.13 Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

3.14 Estado de Flujo de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- *Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- *Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.*

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

- *Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*
- *Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

3.15 Cambios en políticas contables y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero del 2011, de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, adoptadas por la Empresa al 01 de enero del 2011.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO

4.1 Factores de riesgo

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

4.1.1 Riesgos propios y específicos

a. Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo

La compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestros tales como robo, incendio, lucro cesante, entre otros.

b. Riesgo de tipo de cambio

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.1.2 Riesgo sistemático de mercado

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que

EDITICOL S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieras que causen pérdidas.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Gerente General
Amparo Grace Martinez Martinez
1720276508



Contador
Myrian Magdalena Diaz Cabezas
1707570485001

6	10101	<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</u>	dic-12	dic-13
		BANCOS LOCALES		
		Banco Pichincha Cta. Corriente	17,061.30	18,252.00
		Subtotal Bancos e Inversiones	17,061.30	18,252.00
	10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	17,061.30	18,252.00
7	10102	<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>	dic-12	dic-13
	101020501	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados De actividades ordinarias que generan intereses	55,291.86	56,835.14
		TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	55,291.86	56,835.14
8	1010209	<u>PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</u>	dic-12	dic-13
	1010209	Provisión Cuentas Incobrables	(674.40)	(568.35)
	10102	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(674.40)	(568.35)
9	10105	<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>	dic-12	dic-13
	1010502	Retenciones del impuesto a la Renta del Ejercicio	3,487.87	3,014.34
	10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	3,487.87	3,014.34
10	20105	<u>PROVISIONES</u>	dic-12	dic-13
	2010501	Provisiones locales	15,260.75	4,449.03
	20105	TOTAL PROVISIONES	15,260.75	4,449.03
11	20107	<u>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u>	dic-12	dic-13
	2010701	Con la Administración Tributaria		
	2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	9,674.29	851.91
	2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	9,723.68	683.35
	2010706	Dividendos por pagar		
	20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	19,397.97	1,535.26
12	20108	<u>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</u>	dic-12	dic-13
	20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas		65,223.78
	20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	-	65,223.78
13	20113	<u>OTROS PASIVOS CORRIENTES</u>	dic-12	dic-13
	20113	Otras cuentas por pagar	6,320.05	1,504.65
	20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	6,320.05	1,504.65

EMPRESA EDITICOL S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares)

14	301	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	dic-12	dic-13
En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública				
	30101	Capital Suscrito o asignado Guadalupe María Guerrerz Gonzalez Laboratorios Gugonza S.A. Socia C.	120.00 1,080.00	120.00 1,080.00
	301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1,200.00	1,200.00
15		RESERVAS	dic-12	dic-13
	30401	Reserva Legal	600.00	600.00
	304	TOTAL RESERVAS	600.00	600.00
16		RESULTADOS ACUMULADOS	dic-12	dic-13
	30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(13,038.69)	-
	306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(13,038.69)	-
17	307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	dic-12	dic-13
	30701	Ganancia neta del Periodo	45,426.55	3,020.41
	307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	45,426.55	3,020.41
18	41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-12	dic-13
	4101	Ventas	306,111.86	306,123.80
	4113	(-) Otras Retaja Comerciales	-	674.40
	41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	306,111.86	306,798.20
19	5201	GASTOS DE VENTA	dic-12	dic-13
	520111	Promoción y publicidad	33,229.95	62,420.00
		Subtotal Gastos de Venta	33,229.95	62,420.00
20	5202	GASTOS DE ADMINISTRACION	dic-12	dic-13
	520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	193,601.91	146,010.28
	520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	23,528.83	30,065.88
	520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	22,142.84	22,534.91
	520204	Gasto planes de beneficios a empleados	-	-
	520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	9,686.76	7,938.57
	520208	Mantenimiento y reparaciones	30.38	-
	520212	Suministros	2,510.58	12,543.77
	520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	564.20	814.20
	520215	Transporte	4,986.63	4,165.29
	520216	Gastos de gestión (agasejos a accionistas, trabajadores y clientes)	1,485.29	4,897.77
	520217	Gastos de viaje	1,677.92	719.10
	520220	Impuestos, Contribuciones y otros	57.77	78.94
	520221	Depreciaciones:	-	-
	52022305	Cuentas Por Cobrar (Provisión Cuentas Incobrables)	552.92	568.35
	520228	Otros gastos	7,235.88	10,395.61
		Subtotal Gastos de Administración	268,057.39	239,822.52
		Total Gastos de Venta y Administrativos	301,287.34	302,242.52

21 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

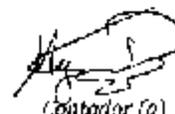
dic-12

dic-13

60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	64,824.52	4,555.68
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(9,723.66)	(683.35)
	811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	(13,038.69)	-
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos (Utilidad Gravable) —>	42,062.15	3,872.33
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(9,674.29)	(851.91)
64		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	45,426.55	3,020.41
65		(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
66		(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
67		(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	45,426.55	3,020.41



Gerente General
 Amparo Grace Martínez Martínez
 1720276508



Contador (a)
 Myrian Magdalena Díaz Cabezas
 1702570405001