

EL TIEMPO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

• ENTIDAD QUE REPORTA

El Tiempo Cía. Ltda. Fue constituida el 16 de diciembre de 1972, en la ciudad de Cuenca – Ecuador. Su actividad económica principal es la edición de periódicos impresos y digitales, libros, revistas, fascículos y folletos, servicios de venta o arrendamiento de espacios o tiempo publicitario y que puede así mismo efectuar toda clase de actos y contratos lícitos relacionados directa o indirectamente con estas actividades.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Av. Loja s/n y Rodrigo de Triana.

• BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento: los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF PYMES.

Bases de medición: los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de presentación: La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD).

Estimaciones y juicios contables: La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF PYMES involucra la elaboración de estimaciones contables, que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

La compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- Reconocimiento de ingresos y gastos
- Evaluación de posibles pérdidas por deterioro para determinados activos
- Vida útil de los equipos
- Estimación de provisiones para contingencias.

Clasificación de los saldos corrientes y no corrientes: Los saldos de los activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía, y como no corrientes los de vencimientos superior a dichos periodo.

• RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Efectivo y equivalentes: Incluye efectivo en caja y depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras.

Propiedades, muebles y equipos: están presentados por sus costos menos la depreciación acumulada. La compañía realizó una revalorización de activos.

Deterioro del valor de los activos no financieros: en cada fecha sobre la que se informa, se revisan para determinar si existen indicios de que los activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor.

Capital social: Las participaciones ordinarias son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos: los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y representan los

Importes por cobrar por los activos financieros y servicios de asesoría netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Reconocimiento del gasto: Los gastos son reconocidos en el estado de resultado aplicado el método del devengo, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta: El gasto por impuesto a la renta del año correspondiente al impuesto a la renta corriente y diferido. EL impuesto así compuesto es reconocido en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

Beneficios a los empleados:

Beneficio a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son emitidas sobre una base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce como pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y las obligaciones pueden ser estimadas de manera fiable, los pasivos reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código de Trabajo.

El Tiempo Cia. Ltda, genero una pérdida de -236.474,63 dólares americanos durante el ejercicio fiscal 2016.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2016, el efectivo está conformados como sigue:

	2016
	(US dólares)
Bancos	44.891
Total	44.891

a) Representa fondos en cuentas corrientes mantenidas en instituciones financieras, principalmente en: Banco Bolivariano, Banco Austro S. A., Banco Internacional S. A.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016, están compuestas como sigue:

	2016
	(US dólares)
Cientes (a)	107.387
Provisión para incobrables	(51.989)
Sub Total	55.398
Otras cuentas por cobrar	4.827
Anticipo a proveedores	6.820
Total	<u>67.045</u>

a) Corresponden a facturas pendientes de cancelación, la cuales no generan intereses.

Se realizó la provisión según el departamento de facturación las cuentas por cobrar que han tenido de años anteriores y de difícil cobro. //46

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016, los inventarios están conformados como sigue:

	2016
	(US dólares)
Materia Prima	6.596
Materia Indirecta	316
Materiales y Suministros	487
Otras mercaderías	(53)
Total	<u>7.346</u>

Se realizó un inventario y quedó cuadrado con los Estados Financieros al término del año 2016.

IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016, están conformados como sigue:

	2016
	(US dólares)
Anticipo IR retenido 1%	7.574
Anticipo IR retenido 2%	779
Impuesto Renta Anticipo	4.577
ISD	75
Crédito Tributario de años anteriores	1.450
Total	<u>14.455</u>

PROPIEDAD MAQUINARIA Y EQUIPOS

El detalle de la propiedad, maquinaria y equipos y su movimiento durante el año 2016, fue el siguiente:

	2016		
	Anterior	Revaloración	Actual
			(US dólares)
Maquinarias	362.173	212.752	574.925
Muebles y Enseres	29.186	4.363	33.549
Equipos de oficina	47.819	(5.782)	42.036
Equipos de computación	192.167	2.190	194.357
Vehículo	38.369	16.550	54.919
Sub total	669.714	230.073	899.786
Depreciación acumulada			(382.546)
Total			<u>517.240</u>

En el año 2016 se contrató un perito para que realice el levantamiento de Activos Fijos, con el fin de tener un inventario actualizado y al valor razonable y de esa forma cumplir con la NIC 16.

L

PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016, están convenidos como sigue:

	2016
	(US dólares)
Proveedores	160.600
Cuentas por pagar SRI	1.538
Préstamo Socios El Telégrafo EP	188.779
Otras cuentas por pagar	14.127
Cuentas por pagar IESS	13.028
Total	<u>378.072</u>

PARTES RELACIONADAS

El Telégrafo EP, actualmente Medios Públicos EP, paso a ser dueña del 100% de las acciones desde el mes de mayo 2016, y realizo un préstamo como se detalla a continuación:

	2016
	(US dólares)
Préstamo Socios El Telégrafo EP	188.779
Total	<u>188.779</u>

BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2016, el pasivo por beneficios a empleados a corto plazo, se presenta como sigue:

	2016
	(US dólares)
Sueldos por pagar	38.448
Fondo de Reserva mensual	4.512
Beneficios sociales	9.019
Total	<u>51.979</u>

BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

En el año 2016 se contrató a una Empresa para que realice el estudio actuarial del ejercicio fiscal que culmino y dichos valores están registrados desacuerdo al informe entregado.

	2016
	(US dólares)
Provisión por jubilación Patronal	108.886
Provisión para desahucio	36.587
Total	<u>145.473</u>

CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social suscrito y pagado de la compañía es de USD 130.995, conformado por 130.995 aportes ordinarios y nominativos de USD 1.00 cada uno.

Reserva Legal

La ley de compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

VENTAS NETAS

Las ventas netas por operaciones continuas durante el año 2016, fueron originadas por la edición de periódicos impresos y digitales, como sigue:

	2016
	(US dólares)
Ventas por circulación	253.710
Ventas por publicidad	557.664
Ventas por mercaderías	7.866
Total	<u>819.240</u> (A)

COSTO DE PRODUCCION

	2016
	(US dólares)
Materia prima	145.497
Mano de obra directa	351.994
Gastos generales de fabricación	109.503
Tercerizados	13.769
Costo de producción	405
Total	<u>621.168</u>

GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración durante el año 2016, fueron causados como sigue:

	2016
	(US dólares)
Sueldos y beneficios sociales	124.645
Servicios básicos	23.092
Depreciaciones y amortización	18.885
Mantenimiento y adecuación	25.323
Gastos de representación administración	23.022
Gastos arriendo	63.150
Materiales de oficina	10.119
Total	<u>288.236</u>

GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante el año 2016, fueron causados como sigue:

	2016
	(US dólares)
Sueldos y beneficios sociales	155.056
Gastos por servicios en ventas	98.166
Gastos diversos en ventas	71.345
Publicidad y auspicios	85.782
Transporte de ejemplares	20.298
Gastos de representación en ventas	1.371
Total	<u>432.018</u>

GASTOS DE FINANCIACION

Los gastos de financiación durante el año 2016, fueron causados como sigue:

	2016
	(US dólares)
Intereses Bancarios	2.445
Comisiones Bancarias	2.959
Total	<u>5.404</u>

OTROS INGRESOS

Los otros ingresos durante el año 2016, fueron originados como sigue:

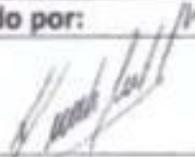
	2016
	(US dólares)
Reversión de provisión jubilación patronal	67.791
Otros Ingresos	195.064
Publicidad Especial	7.727
Venta de afiches	13.698
Otros ingresos	19.458
Total	<u>303.738</u>

OTROS EGRESOS

Los otros gastos no operacionales durante el año 2016, fueron originados como sigue:

	2016
	(US dólares)
Diferencia de inventarios	12.411
Otros no deducibles	264
Total	<u>12.675</u>

Son el paginas

Elaborado por:	Autorizado por:
	
Ing. Juan Carlos Ortega Rivera Contador El Tiempo Cía. Ltda.	Eco. Fernando Pauta S Gerente El Tiempo Cía. Ltda.