

EL MERCURIO CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE

- **LOS ESTADOS FINANCIEROS**
- **DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

EL MERCURIO CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
EL MERCURIO CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **EL MERCURIO CÍA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **EL MERCURIO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

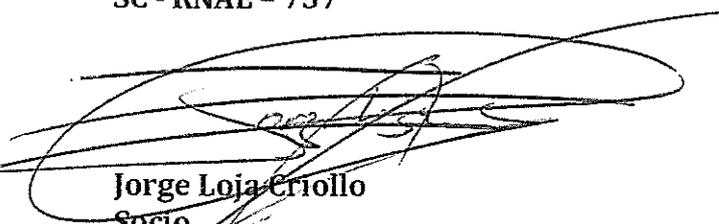
Nos comunicamos con los encarados del Gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno y cumplimiento de las obligaciones tributarias por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2016, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737



Jorge Loja Criollo
Socio
Registro CPA. No. 25.666

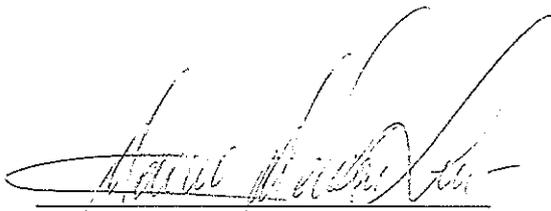


Sandro Pillco Bacuilima
Gerente
Registro CPA. No. 36.323

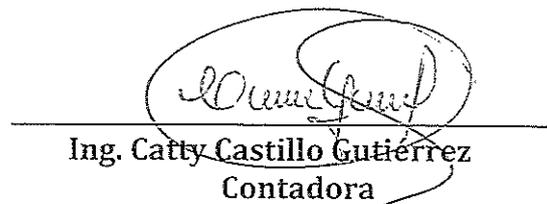
Cuenca, 24 de febrero de 2017

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	4	137.526	102.305
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	1.788.165	1.536.195
Inventarios	6	104.702	143.851
Impuestos y pagos anticipados	7	<u>123.519</u>	<u>234.231</u>
Total activos corrientes		2.153.912	2.016.582
Propiedades, maquinarias y equipos	8	4.270.528	4.408.178
Activos de inversión		<u>76.469</u>	<u>77.663</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>6.500.909</u>	<u>6.502.423</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros corrientes	9	142.400	201.642
Proveedores y cuentas por pagar	10	43.304	40.099
Beneficios de empleados corriente	11	152.009	236.124
Impuestos y retenciones por pagar		<u>253.124</u>	<u>371.128</u>
Total pasivos corrientes		590.837	848.993
Beneficios de empleados no corriente	12	1.108.647	1.061.673
Impuesto diferido		<u>141.089</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.840.573</u>	<u>1.910.666</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	820.000	820.000
Reservas	13	164.035	164.035
Superávit por valuación de activos	13	2.431.720	2.694.953
Resultados adopción NIIF		(14.580)	(14.580)
Resultados acumulados		<u>1.259.161</u>	<u>927.349</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>4.660.336</u>	<u>4.591.757</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>6.500.909</u>	<u>6.502.423</u>



Lcda. Marina Merchán Luco
Gerente General

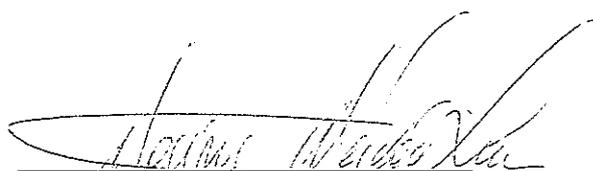


Ing. Catty Castillo Gutiérrez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	14	4.076.517	4.824.928
Costo de ventas	15	(1.662.199)	(1.718.621)
Utilidad bruta		2.414.318	3.106.307
Gastos operativos:			
Gastos de administración	16	(882.742)	(911.668)
Gastos de ventas	17	(668.882)	(755.917)
Utilidad operativa		862.694	1.438.722
Gastos financieros		(67.622)	(4.534)
Otros gastos		(82.273)	(71.353)
Otros ingresos		98.394	58.550
Utilidad antes de deducciones		811.193	1.421.385
Participación empleados	18	(121.679)	(213.208)
Impuesto a la renta	18	(173.761)	(280.828)
Utilidad neta por actividades ordinarias		515.753	927.349
Otro resultado integral		0	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		515.753	927.349
Utilidad básica por participación		0,63	1,13



Lcdá. Marina Merchán Luco
Gerente General



Ing. Catty Castillo Gutiérrez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EL MERCURIO CÍA. LTDA.ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	Capital Social	legal	...Reservas... facultativa	de capital	Superávit valuación	Adop. NIIF	...Resultado s... acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2014	820.000 /	164.000 /	5 /	30 /	2.694.953 /	(/14.580)	1.308.128	4.972.536
Pago de dividendos							(1.308.128)	(1.308.128)
Resultado integral total							<u>927.349</u>	<u>927.349</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	820.000	164.000	5	30	2.694.953	(14.580)	927.349	4.591.757
Pago de dividendos							182.941,44	
Castigo de cuentas por cobrar					(156.870)		(* 183.941)	(183.941)
Utilidad actuarial					34.726 ✓			(156.870)
Resultado integral total							515.753	34.726
Reconocimiento impuesto diferido					(141.089) ✓			34.726
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>820.000</u>	<u>164.000</u>	<u>5</u>	<u>30</u>	<u>2.431.720</u>	<u>(14.580)</u>	<u>1.259.161</u>	<u>4.660.336</u>



Lcda. Marina Merchán Luco
Gerente General

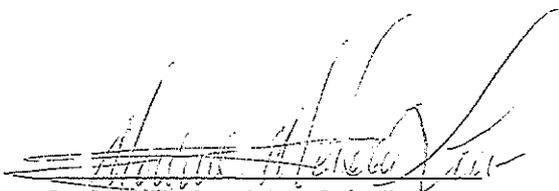


Ing. Catty Castillo Gubierrez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
(US dólares)			
Efectivo recibido de clientes		4.063.532	4.874.345
Efectivo recibido por otros conceptos		✓ 98.394 ✓	58.550
Pago a proveedores, empleados y otros		(2.701.294)	(3.168.972)
Pago participación laboral e impuesto a la renta		(494.036)	(663.218)
Efectivo pagado por gastos financieros		(✓ 67.622)	(4.534)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>898.974</u> ✓	<u>1.096.171</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compra de equipos y software	8	(15.019) ✓	(43.970)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(15.019)	(43.970)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Anticipo de dividendos		(793.734) ✓	(1.308.128)
Préstamos (pagados) recibidos, neto		(55.000) ✓	140.000
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		(848.734) ✓	(1.168.128)
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		✓ 35.221	(115.927)
Efectivo al inicio del año		✓ 102.305	218.232
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>✓ 137.526</u>	<u>102.305</u>


Lcda. Marina Merchán Luco
 Gerente General


Ing. Catty Castillo Gutiérrez
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EL MERCURIO CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
 EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		515.753	927.349
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		153.863	170.524
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neto de reversiones	12	112.667	55.650
Provisión participación trabajadores	18	121.679 ✓	213.208
Provisión impuesto a la renta	18	173.761 ✓	280.828
Provisión cuentas incobrables	5	0	1.143
Castigo cuentas por cobrar	16	<u>0</u>	<u>24.525</u>
Subtotal		<u>1.077.723</u>	<u>1.673.227</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
(Aumento) disminución en clientes		(12.985)	49.417
Disminución en otras cuentas por cobrar		203.938	40.374
Disminución en inventarios		39.149	71.464
Disminución en impuestos, pagos anticipados		110.712	117.540
Sobregiro contable		5.758	1.642
Aumento en proveedores y cuentas por pagar		3.204	966
Aumento (Disminución) en beneficios de empleados corriente		7.414	(3.845)
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		(10.936)	(116.534)
Pago de participación empleados e imp. a la renta		(494.036)	(663.218)
Pago por desahucio y jubilación patronal	12	(<u>30.967</u>)	(<u>74.862</u>)
Subtotal		(<u>178.749</u>)	(<u>577.056</u>)
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>898.974</u>	<u>1.096.171</u>


 Lcda. Marina Merchán-Luco
 Gerente General


 Ing. Catty Castillo-Gutiérrez
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

El Mercurio Cía. Ltda., (la Compañía) fue constituida el 7 de febrero de 1973, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad principal es la producción, impresión y comercialización del diario matutino "El Mercurio".

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Avenida de las Américas y Francisco Ascázubi.

La Compañía no mantiene participación accionaria en otras compañías, por tanto actúa como una sola unidad de negocios.

Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No. 06.Q.ICI.004, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, y publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre de 2006.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

Bases de medición

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Las estimaciones están basadas en la experiencia 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.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, 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 dicho período.

Nuevas normas revisadas e interpretaciones emitidas pero aún no efectivas

Las siguientes NIIF, NIC, e interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 14 (nueva)	Cuentas por regulaciones diferidas	1 de enero de 2016
NIIF 11 (enmienda)	Aclara la contabilización para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 38 (enmienda)	Aclara los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 41 (enmienda)	Aclara la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero de 2016
NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoramiento anual, ciclo 2012-2014 a esas normas	1 de enero de 2016
NIIF 10 y NIC 28 (modificaciones)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIC 27 (modificaciones)	Aplicación del método del patrimonio en estados financieros independientes (separados)	1 de enero de 2016
NIIF 10, 12 y NIC 28 (modificaciones)	Entidades de inversión: aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIC 1 (modificaciones)	Iniciativa de revelación: Considera diversas aclaraciones en relación con los desgloses (materialidad, agregación, orden de las notas, etc.)	1 de enero de 2016

Las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2017; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39	1 de enero de 2018

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

Activos y pasivos financieros

Activos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y cuentas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo; éstos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

Pasivos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros que son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Deterioro

Activos financieros no derivados: Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar son evaluadas por deterioro específico.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

La Compañía registra anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Activos no financieros: El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro; si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados; las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Determinación del valor razonable

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación.

Cuentas por cobrar: El valor razonable de las cuentas y documentos por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El valor razonable de los préstamos y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; o por su descuento a tasas de interés de mercado en el caso de aquellas con vencimiento en el largo plazo.

Propiedades de inversión: El valor estimado es el monto estimado en que la propiedad podría intercambiarse a la fecha de los estados financieros, entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua.

El valor razonable de la propiedad de inversión fue determinado por un perito independiente y para propósito de revelación a la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Los montos registrados por los préstamos y obligaciones financieras se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Inventarios

Los inventarios se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

Propiedad, planta y equipos

Reconocimiento y medición: Las partidas de propiedades, maquinaria, muebles y equipos son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de los inmuebles al 1 de enero de 2011, fecha de transición a NIIF, fue determinado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha.

La propiedad, maquinaria, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto
- Los costos de préstamos capitalizados; y
- Los costos de desmantelar y remediar, cuando la Compañía tiene la obligación de retirar el activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, maquinaria, muebles y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados.

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Costos posteriores: Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, maquinaria y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación: La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Edificios	60
Instalaciones	10
Muebles y equipos de oficina	10
Maquinaria y equipos de planta	20
Vehículos	5
Equipos de computación	3

El método de depreciación, la vida útil, y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Propiedad de inversión

Reconocimiento y medición: Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos.

Las propiedades de inversión se valorizan al costo inicialmente y posteriormente al costo neto de la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de la propiedad de inversión al 1 de enero de 2011, fecha de transición a NIIF, fue determinado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una propiedad de inversión son determinadas comparando el precio de la venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados.

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Costos posteriores: Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados fluya hacia la Compañía. Los costos de mantenimiento y otros asociados con los inmuebles son registrados en resultados cuando se realizan o conocen.

Depreciación: Las propiedades de inversión se deprecian desde la fecha en la cual están listos para su uso. La depreciación de las propiedades de inversión se calcula sobre el monto depreciable. La depreciación es reconocida en resultados con base al método de línea recta. El método de depreciación y vida útil son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un 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 la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellos establecidos en el Código de Trabajo.

Beneficios post-empleo: planes de beneficios definidos – jubilación patronal: El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente; el cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias o pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando éste ocurre.

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Beneficios post-empleo; indemnizaciones por desahucio: El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación de la Compañía relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto de beneficio a futuro que los empleados recibirán a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en otros resultados integrales.

Beneficios por terminación: las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidos como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como un costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes. Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

Capital social

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) 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.

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Bienes y servicios vendidos: Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y neta de devoluciones, descuentos comerciales y de impuestos.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad, y la Compañía no conserve para sí ninguna responsabilidad en la administración corriente de los bienes vendidos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

Ingresos por arriendo de propiedades de inversión: Los ingresos por arriendo de la propiedad de inversión son reconocidos como ingreso por el método de línea recta de acuerdo al plazo del contrato de arrendamiento.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Ingresos y costos financieros

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta” cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Impuesto a la renta diferido: Cuando aplica es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos. El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****Participación de los trabajadores en las utilidades**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico el 15% sobre la utilidad contable por participación laboral en las utilidades anuales.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Caja		41.347	47.733
Bancos	(a)	<u>96.179</u>	<u>54.572</u>
Total		<u>137.526</u>	<u>102.305</u>

(a) Representa fondos en cuentas de ahorros y corrientes mantenidas en instituciones financieras, principalmente en: Banco Pichincha C. A., Banco Bolivariano C.A. y Banco del Austro S. A.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están compuestas como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Clientes	(a)	540.403	525.345
Provisión para cuentas incobrables		(<u>3.216</u>)	(<u>1.143</u>)
Subtotal		537.187	524.202
Partes relacionadas	(nota 19)	1.173.481	897.723
Préstamos y anticipos al personal		39.256	86.116
Otras cuentas por cobrar		19.232	6.636
Deudores varios		<u>19.009</u>	<u>21.518</u>
Total		<u>1.788.165</u>	<u>1.536.195</u>

(a) Corresponde a facturas pendientes de cancelación por venta de anuncios, periódicos, insertos y suplemento; no generan intereses, tampoco tienen fecha de vencimiento.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	1.143	16.375
Castigos	(5.238)	(16.375)
Reversos de castigos	7.311	0
Provisión del año	<u>0</u>	<u>1.143</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>3.216</u>	<u>1.143</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Materias primas	108.002	146.053
Importaciones en tránsito	0	330
Repuestos y accesorios	1.621	230
Suministros de oficina	<u>2.874</u>	<u>5.033</u>
Subtotal	112.497	151.646
Provisión para baja de inventarios	(7.795)	(7.795)
Total	<u>104.702</u>	<u>143.851</u>

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de doce meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios.

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los impuestos y pagos anticipados están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Retenciones por dividendos anticipados	84.187	162.511
Impuesto a la renta anticipado	0	30.367
Retenciones en la fuente	24.242	27.350
Impuesto a la salida de divisas	11.782	12.958
Otros pagos anticipados	<u>3.308</u>	<u>1.045</u>
Total	<u>123.519</u>	<u>234.231</u>

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

El detalle de la propiedad, maquinaria y equipo y su movimiento anual, fue el siguiente:

. . . 2016 . . .						
	%	Saldos al	Adiciones	Bajas	Saldos al	
	Deprec.	31-dic-15			31-dic-16	
(US dólares)						
Terrenos		2.052.767			2.052.767	
Edificios e instalaciones	2-10	1.112.193			1.112.193	
Maquinarias	5-10	1.773.326			1.773.326	
Equipos de oficina	10	5.182			5.182	
Muebles y enseres	10	11.511			11.511	
Vehículos	20	38.854			38.854	
Equipos de computación	33	99.797	14.064	(1.868)	111.993	
Equipo de transmisión	10	6.290			6.290	
Otros activos	10	<u>31.860</u>	<u>955</u>	<u>—</u>	<u>32.815</u>	
Subtotal		5.131.780	15.019	(1.868)	5.144.931	
Depreciación acumulada		<u>(723.602)</u>	<u>(152.669)</u>	<u>1.868</u>	<u>(874.403)</u>	
Total		<u>4.408.178</u>	<u>(137.650)</u>	<u>0</u>	<u>4.270.528</u>	
. . . 2015 . . .						
		Saldos al	Adiciones	Reclasificaciones	Ventas	Saldos al
		31-dic-14			y bajas	31-dic-15
(US dólares)						
Terrenos		2.052.767				2.052.767
Edificios e instalaciones		1.106.557	5.636			1.112.193
Maquinarias		1.770.326	4.660	(1.150)	(510)	1.773.326
Equipos de oficina		5.279			(97)	5.182
Muebles y enseres		20.306			(8.795)	11.511
Vehículos		35.621	3.233			38.854
Eq. de cómputo y software		159.732	29.160	1.150	(90.245)	99.797
Equipo de transmisión		6.290				6.290
Otros activos		<u>31.076</u>	<u>1.281</u>	<u>—</u>	<u>(497)</u>	<u>31.860</u>
Subtotal		5.187.954	43.970	0	(100.144)	5.131.780
Depreciación acumulada		<u>(654.416)</u>	<u>(169.330)</u>	<u>0</u>	<u>100.144</u>	<u>(723.602)</u>
Total		<u>4.533.538</u>	<u>(125.360)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.408.178</u>

Durante los años 2016 y 2015, la Administración considera que no es necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.

9. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están convenidos como sigue:

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Sobregiros contables		7.400	1.642
Préstamo de Socio	(nota 19)	<u>135.000</u>	<u>200.000</u>
Total		<u>142.400</u>	<u>201.642</u>

10. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Proveedores locales	23.435,58	33.436	30.663,44
Acreedores varios	8.901,84	8.902	9.436,40
Anticipos y otras cuentas por pagar		<u>966</u>	<u>0</u>
Total		<u>43.304</u>	<u>40.099,84</u>

11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presenta como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Participación empleados		121.679	213.208
Beneficios sociales		<u>30.330</u>	<u>22.916</u>
Total		<u>152.009</u>	<u>236.124</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1		22.916	26.761
Provisiones		190.600	194.718
Pagos		(184.394)	(198.563)
Reversión y reclasificaciones		<u>1.208</u>	<u>0</u>
Saldo final, diciembre 31		<u>30.330</u>	<u>22.916</u>

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****12. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE**

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2016 y 2015, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 7,46% anual, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 98 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

	Jubilación patronal	Desahucio (US dólares)	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	883.411	197.474	1.080.885
Provisión	44.110	11.540	55.650
Pagos	(53.142)	(21.720)	(74.862)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	874.379	187.294	1.061.673
Pagos	(13.461)	(17.506)	(30.967)
Costo laboral	77.474	18.069	95.543
Costo financiero	51.769	11.436	63.205
Efecto liquidaciones anticipadas	(46.081)	0	(46.081)
ORI	(21.955)	(12.771)	(34.726)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>922.125</u>	<u>186.522</u>	<u>1.108.647</u>

13. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 820.000, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

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.

Superávit por valuación de activos

Registra los incrementos en el valor razonable de los terrenos y edificios, siempre que se relacione con un incremento en el mismo activo no reconocido previamente dentro del patrimonio neto.

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****14. VENTAS NETAS**

Las ventas netas durante los años 2016 y 2015, fueron originadas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Anuncios	2.940.953	3.550.306
Periódicos	1.238.963	1.450.015
Servicios de impresión	217.192	297.665
Insertos	119.419	33.634
Otras ventas	86.059	92.590
(-) Devoluciones y anulaciones en ventas	(<u>526.069</u>)	(<u>599.282</u>)
Total	<u>4.076.517</u>	<u>4.824.928</u>

15. COSTO DE VENTAS

Durante los años 2016 y 2015 la determinación del costo de venta, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Inventario inicial de materias primas	146.053	218.690
(+) Compras del año	<u>361.518</u>	<u>407.777</u>
Disponible	507.571	626.467
(-) Inventario final de materias primas	(<u>108.002</u>)	(<u>146.053</u>)
Costo de la materia prima utilizada	399.569	480.414
(+) Mano de Obra Directa	<u>250.698</u>	<u>264.995</u>
Costo primo	650.267	745.409
(+) Gastos de fabricación	<u>1.011.932</u>	<u>973.212</u>
Costo de ventas	<u>1.662.199</u>	<u>1.718.621</u>

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Honorarios profesionales	331.625	326.738
Sueldos y beneficios sociales	281.302	275.051
Jubilación patronal y desahucio	76.834	40.077
Autoconsumo	44.570	0
Impuestos y contribuciones	31.244	42.863
Aniversario, navidad e invitación	20.988	22.329

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Depreciaciones y amortizaciones	14.912	25.968
Impresos, suministros y útiles de oficina	6.879	8.219
Uniformes	929	16.071
Castigo y provisión cuentas incobrables	0	25.668
Otros gastos menores	<u>73.459</u>	<u>128.684</u>
Total	<u>882.742</u>	<u>911.668</u>

17. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	375.796	390.658
Comisiones pagadas	67.303	61.727
Publicidad y propaganda	67.099	155.499
Servicios prestados	51.223	49.371
Arriendo y servicios básicos	37.657	38.217
Movilización, alimentación y estadía	23.305	8.280
Depreciaciones y amortizaciones	14.445	9.990
Transporte y fletes	5.121	7.035
Impresos, suministros y útiles de oficina	2.849	3.014
Otros gastos menores	<u>24.084</u>	<u>32.126</u>
Total	<u>668.882</u>	<u>755.917</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015, de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	811.193	1.421.385
(-) provisión participación empleados	(121.679)	(213.208)
(+) partidas conciliatorias, netas	<u>100.310</u>	<u>68.315</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>789.824</u>	<u>1.276.492</u>
Impuesto a la renta causado	<u>173.761</u>	<u>280.828</u>
Retenciones IR del año actual	<u>108.429</u>	<u>189.861</u>
Impuesto a la salida de divisas	<u>11.782</u>	<u>12.958</u>
Anticipo de IR pagado	<u>0</u>	<u>30.367</u>

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2016 y 2015, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

	Tipo de relación	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(US dólares)			
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Anticipo de dividendos	Socios	1.014.988	623.874
Radio El Mercurio	Socio en común	0	102.556
Cereven Los Lirios Cía. Ltda.	Socios en común	137.776	150.776
Editorial Grullamerluc Cía. Ltda.	Socios en común	<u>20.717</u>	<u>20.517</u>
Total	(nota 5)	<u>1.173.481</u>	<u>897.723</u>
Sr. Miguel Merchán	Socio (nota 9)	<u>135.000</u>	<u>200.000</u>
<u>Compras</u>			
Editorial Grullamerluc Cía. Ltda.	Socios en común	<u>3.773</u>	<u>1.099</u>

20. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2016.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2016.

21. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés.- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio.- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios.- los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez.- es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 2,33% (2,38% en el 2015) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

EL MERCURIO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Al 31 de diciembre de 2016, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>> de 360</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)				
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo y equivalentes	137.526				137.526
Clientes	<u>540.403</u>	_____	_____	_____	<u>540.403</u>
Total activos financieros	<u>677.929</u>	=====	=====	=====	<u>677.929</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Proveedores y acreedores	42.336				42.338
Sobregiro contable	7.400				7.400
Préstamo de Socio	_____	<u>135.000</u>	_____	_____	<u>135.000</u>
Total pasivos financieros	<u>49.738</u>	<u>135.000</u>	=====	=====	<u>184.738</u>

22. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 24 de febrero de 2017 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 o que requieran ajustes o revelación.

EL MERCURIO CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTE SOBRE
DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**A la Junta General de Socios de
EL MERCURIO CÍA. LTDA.**

En el proceso de planeación y ejecución de nuestra auditoría a los estados financieros de **EL MERCURIO CÍA. LTDA.**, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016, hemos revisado la estructura del control interno, con el propósito de determinar los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura del control interno, efectuado con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades materiales de control; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura del control interno de la Compañía, tomado como un todo. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró los hallazgos resumidos en el índice de este informe, los mismos que aunque no se consideran debilidades materiales, creemos que es necesario efectuar ciertas mejoras para fortalecer la estructura del control interno o la eficiencia operacional.

Este informe está dirigido para información y uso de la Administración de **EL MERCURIO CÍA. LTDA.**, y para conocimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y no debe ser utilizado con otro propósito.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737


Jorge Loja Criollo**Socio****Registro CPA. No. 25.666**
Sandro Pillco Bacuilima**Gerente****Registro CPA. No. 36.323**

Cuenca, 24 de febrero de 2017

EL MERCURIO CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO

AUDITORÍA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ÍNDICE

Pág. No.

Auditoría preliminar al 31 de agosto

ASPECTOS CONTABLES

Sobregiro contable, observación	3
Anexo de clientes, diferencia	4
Activos fijos, observaciones	5
Dividendos por pagar, consideración	6

ASPECTOS LABORALES

Expedientes de personal, desactualizados	7
--	---

Auditoría final al 31 de diciembre

ASPECTO CONTABLES

Gasto no deducible, consideración	8
Pasivo por impuesto diferido, no reconocido	9

ASPECTOS DE SISTEMAS

Adquisición de sistema, consideraciones	10
Administración de base de datos, consideraciones	11
Cuentas de usuario de los sistemas, observaciones	12
Área de servidores, consideraciones	13

SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES	14
--	----

ASPECTOS CONTABLES**Sobregiro contable, observación**

Los estados financieros de la Compañía al 31 de agosto de 2016 reportan la cuenta "Préstamo Banco Pichincha" por un saldo de USD 6.925, sin embargo, fuimos informados por la Contadora General que este rubro corresponde a un sobregiro contable, lo cual evidencia el uso incorrecto del plan de cuentas.

Durante la auditoría este hecho fue regulado oportunamente, sin embargo, con el objetivo de asegurar la presentación adecuada de los estados financieros de la Compañía, recomendamos en lo posterior tener mayor prolijidad y aplicar correctamente el plan de cuentas definido por la Compañía.

Comentario de la Administración

La observación fue corregida una vez comunicada por el auditor.

Seguimiento auditoría final

Observación cumplida

Anexo de clientes, diferencia

Al 31 de agosto de 2016, el saldo contable de la cartera de clientes difiere en USD 15.866 con el saldo presentado en el anexo de clientes; al respecto evidenciamos las siguientes observaciones al anexo:

- Incluye operaciones por USD 18.308, que ya fueron dados de baja de la cuenta contable en el año 2015 con un asiento manual, sin embargo, continúan constando en el anexo de clientes.
- Incluye cuentas por cobrar de empresas en liquidación, o están liquidadas en períodos económicos anteriores y la probabilidad de recuperación de estos rubros es casi nula.
- Mantiene clientes con saldos por cobrar en negativo, mismos que suman USD -1.150.

Por lo antes mencionado, con el propósito de presentar saldos razonables y mejorar el sistema de control interno, recomendamos:

- Conciliar mensualmente los saldos del anexo de clientes con los registros contables,
- Analizar, depurar y actualizar el anexo de clientes, eliminando aquellas cuentas de remota recuperación y saldos negativos y,
- Las acciones antes indicadas, deberán ser consideradas como parte de los procesos de control de saldos, dentro de un manual de administración y gestión de la cartera de clientes, mismo que entre otros apartados contendrá las Políticas, procesos y procedimientos para: entrega de crédito, autorizaciones, plazos, recuperación, control y castigo.

Comentario de la Administración

Con respecto al castigo de clientes por USD 18.308, fue corregido inmediatamente luego de la consulta realizada a Ustedes.

Seguimiento auditoría final

Observación cumplida

Activos fijos, observaciones

Durante la revisión efectuada a los activos fijos de la Compañía, observamos:

- El anexo de activos fijos incluye únicamente los activos fijos que contablemente aún tienen vida útil, pues los activos totalmente depreciados son dados de baja de la contabilidad y del anexo, a pesar de que ciertos activos continúan siendo usados en las actividades normales de la Compañía.
- Los activos no están debidamente inventariados y codificados, situación que origina las siguientes dificultades:
 - a) Identificar y prevenir los problemas en el control y protección de los bienes de la Compañía, establecer responsabilidades en su custodia, uso y disposición,
 - b) Identificar bienes obsoletos o subutilizados que bien podrían venderse optimizándose así el uso de los recursos y,
 - c) Decidir sobre la mejor alternativa de tratamiento de los activos faltantes.

Por lo expuesto, y con el propósito de mejorar el sistema de control, recomendamos:

- Evaluar la posibilidad de levantar un inventario físico integral de todos los activos, incluido los totalmente depreciados, codificarlos y designar a los empleados responsables de su custodia.
- Considerar como procedimiento de control la realización de inventarios, periódicos, aleatorios y sorpresivos a los empleados que mantienen en su custodia activos de la Compañía y,
- Elaborar un manual, que incluya las políticas, procesos y procedimientos para la administración y gestión de activos fijos, que entre otros puntos contendrán aspectos relacionados con la: adquisición, niveles de autorización, custodia, baja, control, aseguramiento y contabilización.

Comentario de la Administración

Planificaremos la realización del inventario.

Seguimiento auditoría final

La Administración planificará el levantamiento del inventario físico de los activos fijos.

ASPECTOS LABORALES

Expedientes de personal, desactualizados

De la revisión a los expedientes del personal que ingresaron durante el año 2016 pudimos evidenciar que los expedientes de los empleados Asmal Criollo Cristian Gerardo y Mocha Pesantez Juan Manuel, en el un caso no tiene el formulario de solicitud de empleo y en el otro la copia de la cedula está caducada.

Al respecto fuimos informados por la persona responsable de administrar los expedientes de personal, que la Compañía el año 2015 implementó el uso de un formulario de solicitud de trabajo, mismo que es utilizado actualmente e incluye información detallada del empleado contratado.

El hecho antes indicado evidencia incumplimiento de los procedimientos definidos por la Administración, por ende, refleja debilidad en el sistema de control interno.

Por lo antes indicado y con el propósito de mejorar el sistema de control y mejorar la gobernabilidad de la misma, recomendamos actualizar la información del personal y sobre todo, implementar procedimientos para asegurar el cumplimiento de todas las políticas definidas por la Alta Gerencia, entre las que podrían estar: a) recopilación de todos los manuales, políticas, procesos, procedimientos e instructivos emitidos por la Alta Gerencia; b) Designación de un responsable encargado de su archivo y mantenimiento, así como de asentar en un documento las normas existentes pero que no están escritas; c) Designar al responsable de la aplicación de cada normativa emitida, y d) Evaluación sobre el cumplimiento de la normativa a través de informes ejecutivos y/o verificación, con cierta periodicidad.

Comentario de la Administración

Con respecto a la carpeta del Sr. Asmal Criollo, ésta si se encuentra actualizada.

Seguimiento auditoría final

Observación cumplida

ASPECTOS DE SISTEMAS

Adquisición de sistema, consideraciones

En consideración a que la Administración ha resuelto cambiar el actual sistema de facturación, queremos citar las siguientes actividades que deberían realizar previo a su adquisición:

1. Realizar reuniones formales con los usuarios de la Compañía como: ventas, contabilidad, producción, etc., y determinar las necesidades de cada departamento los cuales deben estar reflejados en un documento.
2. Verificar la compatibilidad con el sistema existente.
3. Constatar las seguridades del sistema y base de datos utilizada para el almacenamiento de información.
4. El proveedor debe estar dispuesto y en capacidad de entregar la documentación completa, tanto técnica y de usuario.
5. Verificar la disponibilidad del código fuente.
6. Considerar los requerimientos óptimos de hardware, base de datos, comunicaciones, etc., para el funcionamiento del aplicativo.
7. Solicitar al proveedor presentar el registro de propiedad intelectual del sistema.

El contrato que firmen con el proveedor debe contemplar entre otras las siguientes cláusulas:

1. Módulos que se implementarán con el sistema.
2. Versión del aplicativo.
3. Plazos de entrega – recepción con sus respectivas actas.
4. El cronograma de implementación, deberá ser considerada como anexo al contrato y de cumplimiento obligatorio.
5. Establecimiento de multas en caso de incumplimiento en especial con los plazos de entrega del sistema.
6. Tiempo de garantía, durante el cual el proveedor deberá realizar los ajustes necesarios o la Compañía dar por terminado el contrato y efectivizar las sanciones.
7. Cláusulas de confidencialidad.
8. A más del contrato de compra del sistema, deberán acordar un contrato de mantenimiento del mismo, el cual deberá incluir entre otros aspectos, los siguientes: alcance del servicio, plazo, precio, tiempo de respuesta ante solicitudes de mantenimiento, sanciones

Comentario de la Administración

Administración de base de datos, consideraciones

En la verificación a la administración de la base de datos del sistema, identificamos lo siguiente:

1. Las contraseñas de usuario del sistema de facturación se almacenan en texto claro, lo cual permite a los administradores conocer las claves de las cuentas de usuario utilizadas. Según indicó el Jefe de Sistemas no se puede realizar porque no se dispone de las licencias del software.
2. No evidenciamos un contrato para el soporte para la administración de la base de datos, realizada por el Ing. Fabricio Palacios.

Por lo anteriormente indicado recomendamos:

1. Implementar los mecanismos de control adecuados que brinden seguridad a las cuentas de los usuarios.
2. Elaborar el contrato para el soporte de la base de datos, en el que se especifique obligaciones y responsabilidades para con la Compañía, en los que debería incluir entre otras multas por incumplimiento y cláusulas de confidencialidad de información.

Comentario de la Administración

Cuentas de usuario de los sistemas, observaciones

En la verificación de las cuentas de usuario de los sistemas de facturación y contabilidad, identificamos:

1. Las contraseñas de acceso no se modifican con frecuencia.
2. El aplicativo no controla la creación de contraseñas seguras es decir que incluya (letras, números, símbolos y un mínimo de caracteres).
3. El sistema no bloquea la cuenta cuando se ingresan varias contraseñas incorrectas.
4. Cuentas de usuario activas de personal retirado de la Compañía, por ejemplo:

Nombre	Cargo	Fecha de salida	Contabilidad	Facturación
Ortega Vicuña Ruth Elena	Recepcionista de avisos	31/05/2016		Activo
Bravo Garay Erickson Carlos	Recepcionista de avisos	13/07/2016		Activo
Miranda Ochoa Laura	Auxiliar contable	31/08/2016	Activo	
Pinargote Auquilla Tatiana	Recepcionista de avisos	31/08/2016		Activo

Las observaciones antes descritas evidencian la ausencia de seguridades lógicas, situaciones que pueden originar contingencias a la Compañía cuando los usuarios utilicen indebidamente estas herramientas, por lo recomendamos implementar los mecanismos de control adecuados que permitan superar las observaciones descritas.

Comentario de la Administración

Área de servidores, consideraciones

En la inspección física realizada al cuarto de servidores evidenciamos lo siguiente:

1. El sistema de enfriamiento emite un polvo comprimido generando suciedad en el área, según se indicó debido a que el equipo está por culminar su vida útil; además no posee módulos de alertas que permita al personal de TI conocer de forma inmediata la presencia de fallas en el equipo.
2. No se dispone de un extintor ubicado cerca del área.

La falta de los controles adecuados para los servidores y equipos de comunicación ponen en riesgo la infraestructura tecnológica de la Compañía y genera el riesgo de afectar sus operaciones normales.

Por lo expuesto y con el fin de precautelar los equipos de red, servidores y por ende la información sensible recomendamos implementar los controles de seguridad adecuados que permitan superar las observaciones indicadas.

Comentario de la Administración

SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES

Las siguientes observaciones fueron incluidas en el informe de control interno resultante de las auditorías anteriores, las cuales continúan pendientes de implementación:

Auditoria externa 2015

Observaciones	Comentarios de la Administración
<u>Activos fijos, observaciones</u>	
De la revisión a los activos fijos de la Compañía, determinamos la siguiente observación: 1. En el anexo se evidencian activos que no están codificados.	Continúa observación; será regulada cuando se realice el levantamiento del inventario físico de activos fijos.

Auditoria externa años anteriores

Observaciones	Comentarios de la Administración
<u>Administración cuentas de usuario, consideraciones</u>	
Determinamos que el departamento de sistemas no es informado oportunamente por el departamento de personal cuando se produce la salida de los empleados con el propósito de efectuar la revocatoria de los permisos de los sistemas, correos, y demás recursos informáticos. Tampoco se han establecido procedimientos formales para crear y actualizar cuentas de usuario de los diferentes aplicativos, así como la verificación periódica de los privilegios otorgados.	No existen políticas y procedimientos formales para la administración de cuentas de usuario.
<u>Plan de contingencias, observaciones</u>	
El departamento de sistemas no dispone de un plan de contingencias que permita conocer las actividades a realizar por el personal a cargo del departamento de TI y proveedores en caso de presentarse fallas en el servidor principal, equipos de telecomunicaciones y conocer el tiempo que tardará en reanudar las actividades.	No se dispone de un plan de contingencias que describa las actividades a seguir cuando se presenten problemas en el centro de procesamiento de datos. En caso de fallas en el servidor principal, se cuenta con un servidor alterno ubicado en producción.

De acuerdo con afirmación de la Administración, no existen observaciones emitidas por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ni de ningún otro organismo de control, sobre las que necesitemos realizar seguimiento.