

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios y Gerente de la COMPAÑÍA EDITORIAL LA HORA DE LOJA Cía. Ltda.º

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía EDITORIAL LA HORA DE LOJA Cía. Ltda., que comprenden el balance general al 31 de Diciembre de 2014, y los correspondientes estados del resultado integral, de evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con políticas contables establecidas por la Compañía. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas contables establecidas por la Compañía, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Responsabilidad del Auditor

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

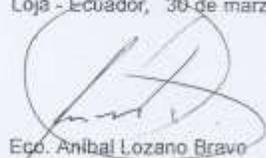
5. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría.
6. De la revisión se estableció:
 - a. Los correspondientes a recaudaciones no son reportados inmediatamente a Contabilidad.
 - b. No existen evidencias de realización del inventario final íntegro de todos los bienes al finalizar el período.
 - c. El listado de activos fijos entregados a esta auditoría no coincide con el registrado en contabilidad, afectando a la depreciación de los mismos.

Opinión

7. Excepto por lo señalado en el párrafo anterior en nuestra opinión los estados financieros auditados presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía EDITORIAL LA HORA DE LUJA Cía. Ltda., al 31 de Diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, por el período terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
8. Respecto al cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de la Compañía al 31 de Diciembre del 2014, se han efectuado retenciones con apego a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, vigentes en nuestro país, los resultados se darán a conocer en informe por separado.

Ec. Anibal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo, Telf.:
2579279, Celular 0992587881

Loja - Ecuador, 30 de marzo de 2015



Ec. Anibal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE- 519

ESTADOS FINANCIEROS

EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDITORA CIA LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AJUSTADO
AL 31 DICIEMBRE DEL 2014
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

1. ACTIVO			
1.1. ACTIVO CORRIENTE			
1.1.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO			31,592.54
1.1.1.01.01	CAJAS GENERAL		14,660.05
1.1.1.01.01.001	Caja Recepción	234.16	
1.1.1.01.01.003	Caja Comercialización	13,562.09	
1.1.1.01.01.004	Caja Chica	200.00	
1.1.1.01.01.005	Fondos Rotativos	20.00	
1.1.1.01.01.007	Caja Zamora	120.11	
1.1.1.01.01.008	Caja Machala	693.59	
1.1.1.01.01.009	Caja Chica Redacción Zamora	50.00	
1.1.1.01.02	BANCOS		19,712.58
1.1.1.01.02.003	Bco de Guayaquil Cia Ah 21060725	45.42	
1.1.1.01.02.004	Bco de Fomento Cia. Cta. 0020076248	16,535.75	
1.1.1.01.02.005	Cooperativa JEP Cia. Ah. 044050299573	20.48	
1.1.1.01.02.006	Banco de Machala Cia. Cta. 1250110460	120.71	
1.1.2. ACTIVOS FINANCIEROS			1,162,331.06
1.1.2.01. CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CUENTES CORRI			
1.1.2.01.01. NO RELACIONADOS			317,754.47
1.1.2.01.01.001	Cuentas No Relacionados	301,307.74	
1.1.2.01.01.002	Chèques Devueltos	3,329.03	
1.1.2.01.01.003	Cuentas Varios Cargos No Relacionados	4,408.03	
1.1.2.01.01.004	Cuentas por Cobrar Tíjetas de Crédito	113.65	
1.1.2.01.01.005	Cuentas Machala	6,598.02	
1.1.2.01.02. RELACIONADOS			201,599.33
1.1.2.01.02.001	Regionales		201,599.33
1.1.2.02. OTRAS CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIEN			
1.1.2.02.01. NO RELACIONADOS			32,106.45
1.1.2.02.01.001	Préstamo Empleados		49.26
1.1.2.02.01.005	Otras Garantías		182.00
1.1.2.02.01.006	Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas		22,746.07
1.1.2.02.01.007	Anticipo Proveedores		4,286.80
1.1.2.02.01.010	Documentos por Cobrar		5,842.30
1.1.2.02.02. RELACIONADOS			653,290.44
1.1.2.02.02.003	Dr. Eduardo Vivanco Celi		33,925.22
1.1.2.02.02.004	Edihoro Cia. Ltda.		612,011.50
1.1.2.02.02.006	Editorial Minotauru		7,353.72
1.1.2.03. (-) PROVISION CTAS. INCOBRABLES			53,516.53
1.1.2.03.01.001	Provisión Ctas. Incobrables		53,516.53
1.1.2.06. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIV			7,576.70
1.1.2.06.01. IVA EN COMPRAS			7,557.26
1.1.2.06.01.001	12% IVA en Compras Locales	7,557.26	
1.1.2.06.02. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR			19.44
1.1.2.06.01.001	Retención Fuente (IVA)	19.44	
1.1.2.07. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE EMPRESA III			15,121.72
1.1.2.07.01. SALDO CREDITO TRIBUTARIO			15,121.72
1.1.2.07.01.004	Ret. Flu. efect. x Ctes año 2013	8,361.10	
1.1.2.07.01.005	Ret. Flu. efect. x Ctes año 2014	6,760.62	
1.1.2.08. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIV			18,210.61
1.1.2.08.02. IMPUESTOS ANTICIPADOS			18,210.61
1.1.2.08.02.001	Anticipo Impuesto a la Renta Empresa	18,210.61	
1.1.3. INVENTARIOS			38,502.66
1.1.3.01.01.001	Inv Materia Prima	32,613.25	
1.1.3.01.01.002	Suministros y materiales	3,489.43	
1.1.4. OTROS ACTIVOS CORRIENTES			2,496.82
1.1.4.04.01.002	Otros bienes de Control	2,506.82	
1.2. ACTIVO NO CORRIENTE			292,288.46
1.2.1.01.01. TERRENOS			136,782.87
1.2.1.01.01.001	Terrenos	136,782.87	
1.2.1.02.01.001	Edificios	142,865.91	77,289.15
1.2.1.03.01.001	Deprec. Acum Edificios	65,578.75	
1.2.1.02.04.001	Muebles y Enseres	28,370.86	15,500.61
1.2.1.03.01.004	Deprec. Acum Muebles y Enseres	12,670.24	
1.2.1.02.05.001	Maquinaría y Equipo	335,833.51	44,583.34
1.2.1.03.01.005	Deprec. Acum Maquinaria y Equipo	250,839.67	
1.2.1.02.06.001	Equipos de Computación y Software	33,368.70	7,705.54
1.2.1.03.01.006	Deprec. Acum. Equipos de Computación y Software	26,662.06	
1.2.1.02.07.001	Vehículos Equipos de Transporte	20,195.42	2,319.91
1.2.1.03.01.007	Deprec. Acum. Vehículos. Equipos de Transporte Camiones	17,876.61	
1.2.1.02.08.001	Equipo de Oficina	19,054.43	7,695.73
1.2.1.03.01.008	Deprec. Acum. Equipos de Oficina	10,358.70	
1.4.1.1. ACTIVOS LARGO PLAZO			29,331.47
1.4.1.04.01. INVERSIONES LARGO PLAZO ACCIONES Y PARTICI			
1.4.1.04.01.001	Inversiones EDHORO NEWS CIA LTDA.	1,846.00	
1.4.1.04.01.002	Inversiones en Curso	28,081.47	

9

TOTAL ACTIVOS	1,665,932.16
----------------------	---------------------

2. PASIVOS

2.1. PASIVO CORRIENTE		343,274.96
2.1.1. CUENTAS Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES COR		
2.1.1.01.01.001 Cheq x Pagar	56,053.92	
2.1.1.01.01.002 Proveedores	204,485.58	
2.1.1.01.01.003 Proveedores Locales Carne	6,511.45	
2.1.1.01.01.007 Sobregiros Bancarios	70,424.00	
2.1.1.01.01.008 Faltantes Sobrantes	147.52	
2.1.1.01.01.010 CheqPagar T ARJETA CORPORATIVA	790.85	
2.1.1.01.01.011 Debito y Transf. No Identificadas	24,000.96	
2.1.4. OBLIGACIONES CON EL ESTADO		24,108.85
2.1.4.01. RETENCIONES EN LA FTE. RENTA	0.71	
2.1.4.01.01. RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA		
2.1.4.01.01.003 2% Servicios Predomina Mano de Obra	0.02	
2.1.4.01.01.004 2% Servicios entre Sociedades	17.88	
2.1.4.01.01.015 2% Otras Retenciones Aplicables	19.79	
2.1.4.01.01.016 8% Otras Retenciones Aplicables	0.23	
2.1.4.01.02. IVA EN VENTAS		12,344.02
2.1.4.01.02.001 12% IVA en Ventas Contado	18,992.51	
2.1.4.01.02.003 12% IVA en Ventas Crédito	8,248.49	
2.1.4.01.03. SUJETO PASIVO AGENTE DE RETENCION		186.56
2.1.4.01.03.001 30% Retención IVA	3.43	
2.1.4.01.03.002 70% Retención IVA	48.82	
2.1.4.01.03.004 100% Retención IVA Presuntivo	138.31	
2.1.4.03. OBLIGACIONES CON EL IESS		11,577.56
2.1.4.03.01. OBLIGACIONES CON EL IESS		
2.1.4.03.01.001 Aporte IESS por Pagar	7,059.15	
2.1.4.03.01.002 Prestamos Quirog/Hoploc por Pagar	3,405.24	
2.1.4.03.01.003 Fondos de Reserva por Pagar	1,113.17	
2.1.4.04.01. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		85,616.32
2.1.4.04.01.001 Sueldos por Pagar	21,256.47	
2.1.4.04.01.006 Dado en Roles Asoc. Empleados	6,845.45	
2.1.4.04.01.012 Dado Múltiplos empleados	3,469.77	
2.1.4.04.01.013 Cuentas por pagar Empleados	22,044.63	
2.1.5. OTROS PASIVOS CORRIENTES		36,588.25
2.1.5.01. PROVISIONES		35,272.04
2.1.5.01.01.001 Provisión Decimo tercer Sueldo	2,144.22	
2.1.5.01.01.002 Provisión Decimo Cuarto Sueldo	6,691.78	
2.1.5.01.01.003 Provisión Vacaciones	19,136.65	
2.1.5.01.01.008 Provisión Varías	7,299.89	
2.1.5.01.02. PROVISIONES FINANCIERAS		1,315.71
2.1.5.01.02.001 Provisión bancaria	1,315.71	
2.1.6. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS		161,411.76
2.1.6.01. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS		107,299.79
2.1.6.01.01.001 Dr. Francisco Vivanco Rifoño	87,983.91	
2.1.6.01.01.002 Dr. Eduardo Vivanco Cell	6,269.99	
2.1.6.01.01.003 Lic. Nancy Palacios Alvarez	13,145.92	
2.1.6.01.02. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS		44,112.00
2.1.6.01.02.001 Planet Sur Ols. Ltda.	44,112.00	
2.2. PASIVO A LARGO PLAZO		287,671.91
2.2.2.01. OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LOCALES		179,746.45
2.2.2.01.01.001 Banco de Lima	179,746.45	
2.2.4.01. PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL		126,125.46
2.2.4.01.01.001 Provisión Jubilación Patronal	96,640.28	
2.2.4.01.01.002 Provisión desahucio empleados	29,485.18	
2.3. PASIVO DIFERIDO		126,652.79
2.3.1. PASIVO DIFERIDO		4,460.49
2.3.1.01.01. ANTICIPO CLIENTES		4,460.49
2.3.1.01.01.001 Anticipo Clientes Locales	4,460.49	
2.3.2. PROVISIONES		122,402.30
2.3.2.01.01. PROVISIONES POR PERDIDAS FUTURAS		122,402.30
2.3.2.01.01.001 Provisiones por perdidas futuras	122,402.30	

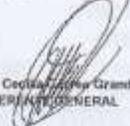
TOTAL PASIVOS	1,283,734.84
----------------------	---------------------

3. PATRIMONIO

3.1. PATRIMONIO		40,500.00
3.1.1. PATRIMONIO		
3.1.1.01. CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO		40,500.00
3.1.1.01.01. CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO O PATRIMONIO RES		
3.1.1.01.01.001 Lic. Nancy Palacios Alvarez	17,010.00	
3.1.1.01.01.002 Dr. Francisco Vivanco Rifoño	15,390.00	
3.1.1.01.01.003 Dr. Eduardo Vivanco Cell	8,100.00	
3.1.1.03. APORTES DE SOCIOS FUTURAS CAPITALIZACIONES		114,106.06

3.1.1.03.01	APORTES DE SOCIOS FUTURAS CAPITALIZACIONES		114.106,09	
3.1.1.03.01.001	Aporte Futuras Capitalizaciones Dr. Francisco Vivanco	114.106,09		
RESERVAS				
3.1.1.04	RESERVA LEGAL			
3.1.1.04.01	RESERVA LEGAL		10.125,00	10.125,00
3.1.1.04.01.001	Reserva Legal	10.125,00		
3.1.1.05	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA			
3.1.1.05.01	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		13.013,54	13.013,54
3.1.1.05.01.001	Reserva Facultativa	13.013,54		
3.1.1.06	RESERVA DE CAPITAL			
3.1.1.06.01	RESERVA DE CAPITAL		96.583,36	96.583,36
3.1.1.06.01.001	Reserva de Capital	96.583,36		
RESULTADOS				
3.1.1.08.01	RESULTADOS ACUMULADOS			105.544,47
3.1.1.08.01.001	Resultados Acumulados	88.209,97		
3.1.1.08.01.002	Resultados Acumulados Adop. NIIF 1ra. vez	188.723,71		
3.1.1.08.01.003	Resultados Acumulados NIIF 2011	- 185.589,21		
RESULTADOS DEL PERIODO				136.524,47
TOTAL PATRIMONIO			382.672,45	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			1.583.932,19	

Legis. 31 Diciembre 2014


 Dra. Cecilia Torres Grande
 GERENTE GENERAL


 Mariana Carrón Peralta
 CONTADORA GENERAL
 REG. NRO 011516

3.1.1.09.01	COSTO DE MATERIA Y MANO DE OBRA			60.840,20
3.1.1.09.01.01	MATERIA		321.390,86	
3.1.1.09.01.01.001	Tráfico y Combustible		7.212,31	
3.1.1.09.01.01.002	COMERCIALES OTRA			10.145,48
3.1.1.09.01.01.003	MATERIA DIRECTA			
3.1.1.09.01.01.004	Costos de Materiales, Mano de Obra y Servicios		136.710,36	
3.1.1.09.01.01.005	Materia Prima y Subproductos		26.988,08	
3.1.1.09.01.01.006	Costo de Materiales, Mano de Obra y Servicios		21.022,33	
3.1.1.09.02	APORTES A LA RESERVA DE CAPITAL			43.716,36
3.1.1.09.02.01	Costo de Materiales, Mano de Obra y Servicios		38.710,36	
3.1.1.09.02.02	Costo de Materiales, Mano de Obra y Servicios		5.006,00	
3.1.1.09.03	CONTRIBUCIONES SOCIALES E INDIVIDUALES			47.812,05
3.1.1.09.03.01	Costo de Materiales, Mano de Obra y Servicios		18.472,91	
3.1.1.09.03.02	Costo de Materiales, Mano de Obra y Servicios		2.534,14	
3.1.1.09.03.03	Costo de Materiales, Mano de Obra y Servicios		26.804,99	
TOTAL COSTOS DE MATERIA Y MANO DE OBRA				640.602,36
3.1.1.10	PROVISIONES DE DEPRECIACION			
3.1.1.10.01	MATERIALES DE CONSTRUCCION			11.461,26
3.1.1.10.01.001	Materiales de Construcción		11.461,26	
3.1.1.10.02.001	Materiales de Construcción		2.942,70	
3.1.1.10.02.002	Materiales de Construcción		8.518,56	
3.1.1.10.03	MATERIALES DE CONSTRUCCION			
3.1.1.10.03.001	Materiales de Construcción		11.461,26	
3.1.1.10.03.002	Materiales de Construcción		2.942,70	
3.1.1.10.03.003	Materiales de Construcción		8.518,56	



**EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AJUSTADO
AL 31 DICIEMBRE DEL 2014
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

4.	INGRESOS		
4.1.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4.1.1.01.	VENTAS NETAS LOCALES		
4.1.1.01.01.	VENTAS NETAS LOCALES TARIFA 12%		1,731,350.67
4.1.1.01.01.001	Venta Publicidad	912,252.71	
4.1.1.01.01.002	Venta Circulación	578,775.50	
4.1.1.01.01.003	Venta Suscripciones	75,325.02	
4.1.1.01.01.004	Venta Impresiones, Insertos y Otros	109,462.50	
4.1.1.01.01.006	Venta Circulación Machala	23,773.89	
4.1.1.01.01.008	Venta Publicidad Machala	30,866.25	
4.1.1.01.03.001	Venta Libros	894.80	
4.1.1.02.	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4.1.1.02.01.	OTROS INGRESOS		73,065.52
4.1.1.02.01.001	Intereses Ganados	2.83	
4.1.1.02.01.004	Otros Ingresos	73,062.69	
	TOTAL INGRESOS		1,804,416.19

5.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
5.2.1.01.01.	COSTO BAJA INVENTARIOS		378,865.20
5.2.1.01.01.001	Materia Prima	371,490.46	
5.2.1.01.01.002	Insumos y Suministros	7,374.74	
5.3.	COSTO MANO DE OBRA		
5.3.1.01.01.	MANO OBRA DIRECTA		221,682.68
5.3.1.01.01.001	Sueldos Salarios Producción-Redacción	160,732.06	
5.3.1.01.01.002	Horas Extras y Suplementarias	33,895.35	
5.3.1.01.01.003	Otras Bonificaciones Producc-Redacc	27,255.27	
5.3.1.01.02.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		44,799.34
5.3.1.01.02.001	Aporte Patronal Producción y Redacción	26,934.59	
5.3.1.01.02.002	Fondos de Reserva Producción y Redacción	17,864.75	
5.3.1.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		37,274.20
5.3.1.01.03.001	Decimo Tercer Sueldo Producción y Redacción	18,473.01	
5.3.1.01.03.002	Decimo Cuarto Sueldo Producción y Redacción	9,564.09	
5.3.1.01.03.003	Vacaciones Producción y Redacción	9,237.10	
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		682,621.42

5.4.	COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
5.4.1.01.01.	MANO OBRA INDIRECTA		17,421.99
5.4.1.01.01.001	Trabajos Ocasionales	3,508.86	
5.4.1.01.01.002	Gastos de alimentación	3,342.74	
5.4.1.01.01.004	Bonificación por Desahucio	10,570.39	
5.4.1.02.	COSTOS INDIRECTOS		
5.4.1.02.01.	COSTOS INDIRECTOS		113,613.82
5.4.1.02.01.001	Reparación y Mant maquinaria y equipos	25,339.01	
5.4.1.02.01.002	Reparación y Mant vehículos	232.92	

5.4.1.02.01.003	Cónbustibles y lubricantes para la producción	9.33
5.4.1.02.01.005	Gasto agua potable	589.57
5.4.1.02.01.006	Gasto luz eléctrica	12,496.85
5.4.1.02.01.007	Gasto teléfono	1,450.13
5.4.1.02.01.009	Fletes y transportes	9,214.29
5.4.1.02.01.012	Depreciaciones maquinaria y equipo	42,903.65
5.4.1.02.01.016	Servicio de Notas y Fotos	3,228.88
5.4.1.02.01.017	Publicidad y propaganda	18,084.19
5.4.1.02.01.020	Otros Gastos en Personal	65.00
TOTAL COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		131,035.81

TOTAL COSTOS VENTA Y PRODUCCION Y CIF	813,657.23
--	-------------------

6.	GASTOS	
6.1.	GASTOS OPERACIONALES	
6.1.1.	GASTOS GENERALES (EFECTIVO)	
6.1.1.01.	CARGOS POR NOMINA Y DEMAS	
6.1.1.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS	261,338.08
6.1.1.01.01.001	Sueldos Basico Unificado	149,917.12
6.1.1.01.01.002	Horas Extras	6,388.36
6.1.1.01.01.003	Bono movilizacion	1,200.00
6.1.1.01.01.004	Comisiones	67,783.28
6.1.1.01.01.005	Otras Bonificaciones	24,238.96
6.1.1.01.01.006	Trabajos Ocasionales	11,810.36
6.1.1.01.02.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	47,677.26
6.1.1.01.02.001	Aporte Patronal	28,866.50
6.1.1.01.02.002	Fondos de Reserva	18,810.76
6.1.1.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	38,391.83
6.1.1.01.03.001	Decimo Tercer Sueldo	18,409.74
6.1.1.01.03.002	Decimo Cuarto Sueldo	7,714.26
6.1.1.01.03.004	Vacaciones	12,267.83
6.1.1.01.05.	OTROS GASTOS DE PERSONAL	1,291.69
6.1.1.01.05.001	Uniformes	639.90
6.1.1.01.05.002	Capacitación	651.79
6.1.1.02.	HONORARIOS COMISIONES PERSONAS	30,036.99
	NATURALES	
6.1.1.02.01.001	Honorarios Profesionales locales	30,036.99
6.1.1.04.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
6.1.1.04.01.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	20,798.11
6.1.1.04.01.001	Mant. Rep. Equipos de oficina	350.48
6.1.1.04.01.002	Mant. Rep. Equipos de Computacion	2,273.76
6.1.1.04.01.004	Mant. Rep. Vehiculos	1,046.13
6.1.1.04.01.005	Mant. Rep. Oficinas e Instalaciones	9,819.12
6.1.1.04.01.006	Manten.Reparc.y Adecuaciones	7,308.62
6.1.1.05.	ARRIENDO DE INMUEBLES A PERSONAS	31,404.58
	NATURALES Y SOCIEDADES	
6.1.1.05.01.	ARRIENDO DE INMUEBLES A PERSONAS	
	NATURALES BASE	
6.1.1.05.01.001	Arriendo de Inmueble Personas Naturales	30,636.58

6.1.1.05.02.001	Arriendo de Inmuebles Sociedades	768.00	
6.1.1.07.	COMISIONES		
6.1.1.07.01.	COMISION LOCAL		19,150.77
6.1.1.07.01.002	Comisiones Ventas	19,150.77	
6.1.1.09.	PROMOCION Y PUBLICIDAD		
6.1.1.09.01.	PROMOCION Y PUBLICIDAD		36,620.53
6.1.1.09.01.001	Promocion y Publicidad Periodicos	17,259.46	
6.1.1.09.01.002	Promocion y Publicidad Servicios	14,457.48	
6.1.1.09.01.004	Publicidad de terceros en Regionales	4,903.59	
6.1.1.10.	COMBUSTIBLES VEHICULOS		
6.1.1.10.01.	COMBUSTIBLE BASE		3,853.89
6.1.1.10.01.001	Combustibles vehiculos	3,853.89	
6.1.1.14.	SUMINISTROS Y MATERIALES		
6.1.1.14.01.	SUMINISTROS Y MATERIALES		7,386.57
6.1.1.14.01.001	Suministros de Oficina	6,799.06	
6.1.1.14.01.002	Suministros de aseo y limpieza	587.51	
6.1.1.15.	TRANSPORTE		
6.1.1.15.01.	TRANSPORTE		29,006.44
6.1.1.15.01.001	Fletes y transportes	29,006.44	
6.1.1.16.	GASTOS DE GESTION		
6.1.1.16.01.	GASTOS DE GESTION		11,393.91
6.1.1.16.01.003	Otros gastos en personal	180.84	
6.1.1.16.01.004	Otros Gastos Generales	765.82	
6.1.1.16.01.006	Atención al Cliente	142.50	
6.1.1.16.01.007	Agasajos al Personal	2,501.41	
6.1.1.16.01.008	Atención Funcionarios	2,460.28	
6.1.1.16.01.009	Gastos Navideños	5,343.06	
6.1.1.17.	GASTOS DE VIAJE		
6.1.1.17.01.	GASTOS DE VIAJE		811.09
6.1.1.17.01.001	Gastos viajes y viaticos	811.09	
6.1.1.18.	SERVICIOS PUBLICOS		
6.1.1.18.01.	SERVICIOS PUBLICOS		16,148.89
6.1.1.18.01.001	Gasto agua potable	1,907.33	
6.1.1.18.01.002	Gasto luz electrica	6,570.01	
6.1.1.18.01.003	Gasto telefono	7,671.55	
6.1.1.19.	PAGOS POR OTROS SERVICIOS		
6.1.1.19.01.	PAGOS POR OTROS SERVICIOS		77,203.02
6.1.1.19.01.001	Servicio de internet	11,932.49	
6.1.1.19.01.002	Soporte Software	400.00	
6.1.1.19.01.003	Servicio de Correo	821.00	
6.1.1.19.01.005	Otros Servicios	989.49	
6.1.1.19.01.006	Material de Impresión por Terceros	63,060.04	
6.1.1.20.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		
6.1.1.20.01.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		7,660.68
6.1.1.20.01.001	Impuestos, contribuciones org de control	2,912.31	
6.1.1.20.01.005	Cuotas, Inscripciones y Otros	65.00	
6.1.1.20.01.006	Impuesto al Valor Agregado	1,869.40	
6.1.1.20.01.007	Intereses de Terceros	2,813.97	
6.1.1.21.	INTERESES COMISIONES Y SERVICIO BANCARIAS LOCALES		

ej

9

6.1.1.21.01.	INTERESES COMISIONES Y SERVICIO BANCARIAS LOCALES		34,501.35
6.1.1.21.01.001	Intereses y comisiones Bancos Locales	30,672.74	
6.1.1.21.01.002	Servicios Bancarios	3,828.61	
6.1.1.28.	PAGOS POR OTROS BIENES		
6.1.1.28.01.	OTROS GASTOS BIENES		503.68
6.1.1.28.01.001	Otros Gastos Bienes	503.68	
6.1.2.	GASTOS GENERALES (NO EFECTIVO)		
6.1.2.01.	DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS NO ACELERADA		
6.1.2.01.01.	DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS NO ACELERADA		22,750.28
6.1.2.01.01.001	Depreciacion Muebles y Enseres	2,223.52	
6.1.2.01.01.002	Depreciacion Equipos de Computacion	2,430.80	
6.1.2.01.01.003	Depreciacion Vehiculos	1,402.76	
6.1.2.01.01.005	Depreciacion Equipo de Oficina	633.60	
6.1.2.01.01.006	Depreciacion Inmuebles	16,059.60	
6.1.2.03.	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		
6.1.2.03.01.	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		5,103.30
6.1.2.03.01.001	Provision cuentas incobrables	5,103.30	
6.1.3.	OTROS GASTOS		
6.1.3.04.	GASTOS AMBIENTALES		
6.1.3.04.01.	GASTOS AMBIENTALES		11,321.54
6.1.3.04.01.001	Gastos Ambientales	11,321.54	
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES		714,354.48
6.2.	GASTOS NO OPERACIONALES		139,879.61
6.2.1.	GASTO NO OPERACIONAL		
6.2.1.01.	NO OPERACIONAL		
6.2.1.01.01.003	Gastos Varios No Deducibles	17,477.31	
6.2.2.	PERDIDAS EN CARTERA		
6.2.2.01.	PERDIDAS EN CARTERA		
6.2.2.01.001	Cuentas incobrables	122,402.30	
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		139,879.61
	TOTAL COSTOS VENTA Y PRODUCCION GASTOS		854,234.09
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		136,524.37

Loja, 31 Diciembre 2014

Dra. Cecilia Correa Granda
GERENTE GENERAL

Mariana Carrión Perálta
CONTADORA GENERAL
REG. NRO 011516

EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 2014

... (en miles de U.S. dólares) ...

	Capital Inicial	Aportes Por Capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de revaluación de propiedades	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Ganancia Neta del Periodo	(-) Perdida Neta del Periodo	Total
Saldo al 01 de Enero del 2014	40,500.00		10,125.00	-	13,013.54	96,583.55	109,337.69	-	-	269,559.58
Resultado Acumulado Adop. NIIF ym. Voz										
Saldo al 31 de Enero del 2014	40,500.00	-	10,125.00	-	13,013.54	96,583.55	109,337.69	-	-	269,559.58
Saldo al 31 de Enero del 2014	41,500.00		10,125.00	-	13,013.54	96,583.33	109,337.69	-	-	269,559.58
Aporte Futuros Capitalizaciones										
Utilidad del periodo								136,234.87	-	136,234.87
Saldo al 31 de diciembre del 2014	40,500.00	114,106.09	10,125.00	-	13,013.54	96,583.55	109,337.69	136,234.87	-	520,190.54

Loja, 31 Diciembre 2014

Dra. Cecilia Carrion Granda
GERENTE GENERAL

Marcia Carrion Perilla
CONTADORA GENERAL
REG. NRD 011616

HOJA DE TRABAJO - FLUJO DE EFECTIVO

Cuenta	SALDOS		TIPO DE ACTIVIDAD				TOTAL	CONTROL
	31/12/2014	31/12/2013	VARIACION	OPERACION	INVERSION	FINANCIAM.		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	31,592.64	24,480.73	7,111.91	-	-	-	-	7,111.91
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1,206,080.08	971,533.88	234,546.81	-	-	-	234,546.81	-
(A) PROVISION CUBIERTA INCORRIBLES	(33,919.67)	(48,418.23)	15,103.20	-	-	-	15,103.20	-
INVENTARIOS	30,082.68	30,110.88	5,871.83	-	-	-	5,871.83	-
(I) PROVISION DE INVENTARIOS POR DETERIORO	-	-	-	-	-	-	-	-
(I) PROVISION DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACION	-	-	-	-	-	-	-	-
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	40,000.03	23,981.79	16,027.24	-	-	-	16,027.24	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	715,472.48	688,626.25	10,846.24	-	-	-	10,846.24	-
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(423,184.03)	(307,330.10)	(105,803.93)	-	-	-	(105,803.93)	-
(I) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-	-	-	-	-	-
(I) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-	-	-	-	-	-
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2,596.82	2,596.82	-	-	-	-	-	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	29,931.47	29,931.47	-	-	-	-	-	-
Total activo	1,565,332.18	1,373,718.74	212,213.42	189,235.27	15,846.24	-	205,101.53	(7,111.91)
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	443,001.13	433,044.47	9,956.66	-	-	-	9,956.66	-
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	96,818.33	103,917.68	(53,099.35)	-	-	-	(53,099.35)	-
ANTICIPOS DE CLIENTES	4,310.49	1,999.07	2,311.42	-	-	-	2,311.42	-
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	188,048.11	215,542.85	(28,494.44)	-	-	-	(28,494.44)	-
OTROS PASIVOS	302,287.78	330,896.05	31,701.73	-	-	-	31,701.73	-
Total pasivo	1,065,745.84	1,154,639.12	(88,924.98)	(100,026.71)	-	81,902.73	(81,904.98)	-
CAPITAL	40,500.00	40,000.00	-	-	-	-	-	-
APORTES DE SOCIO O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	114,106.00	114,106.00	-	-	-	-	-	-
RESERVAS	119,721.80	119,721.80	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	109,344.47	163,701.34	(44,356.87)	-	-	-	(44,356.87)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	138,524.87	(74,884.31)	211,389.18	-	-	-	211,389.18	-
Total patrimonio	530,197.14	459,554.92	281,138.40	281,138.40	-	-	281,138.40	-
Total pasivo más patrimonio	1,595,942.98	1,373,718.74	212,213.42	189,235.27	15,846.24	-	212,213.42	-

31/12/2014 8,782.08 15,846.24 (8,064.22)

31/12/13 17,111.91

[Signature]
 Magalia Carrón Perilla
 CONTADORA GENERAL
 REG. NRO 011816

[Handwritten mark]

EDITORIAL LA HORA DE LOJA
EDHORA CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2014
RESULTADOS ACUMULADOS	211,389.18
Depreciaciones acumuladas	65,653.93
Resultados acumulados	(44,356.87)
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	(234,516.61)
Disminución inventarios	(5,971.83)
Aumento por impuestos corrientes	(16,927.24)
Aumento Otros Activos corrientes	(2,596.82)
Aumento anticipo de clientes	2,511.42
Aumento otras obligaciones corrientes	(53,589.35)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	(78,414.19)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(15,846.24)
Provisión Ctas incobrable	5,103.30
Aumento Pasivo corriente (proveedores)	9,955.66
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	(787.28)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Disminución Pasivo largo plazo	31,701.73
Aporte Socios Futuras Capitalizaciones	114,106.09
Disminución Provisiones beneficios empleados	(59,454.44)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de financiamiento	86,313.38
Aumento (disminución) neto de efectivo	7,111.91
Efectivo al inicio del año	24,480.73
Efectivo al final del año	31,592.64

Loja, 31 Diciembre 2014


Dra. Cecilia María Grandi
GERENTE GENERAL


Mariana Carrón Paraisi
CONTADORA GENERAL
REG. NRO 011516



**EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Editorial La Hora de Loja Edihora Cía. Ltda. Es una Compañía Limitada constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es Imbabura 15 - 84 y 18 de Noviembre - Loja. Cuenta con un Agencia en la ciudad de Zamora, hasta el 17 de abril del año 2014 funciono una Agencia en la ciudad de Machala.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan fundamentalmente con la edición y comercialización de periódico y otros trabajos de imprenta.

La Compañía posee el 46% de acciones patrimoniales en Edihoro News Cía. Ltda. (Compañía en proceso de liquidación).

Al 31 de diciembre del 2014 el personal total de la Compañía alcanza 49 empleados que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La entidad lleva sus registros contables y prepara sus Estados Financieros de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera y demás disposiciones vigentes en el país.

2. POLITICAS CONTABLES

Los Estados Financieros 2014 fueron preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. El Estado de Situación Financiera, será presentado de forma vertical clasificando los Activos y Pasivos en corrientes y no corrientes.

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de Caja y Bancos han sido reclasificados al rubro de Efectivo y Equivalentes de Efectivo debido a que representan disponibilidades inmediatas menores a 90 días. Además los saldos de Caja y Bancos se presentan a su valor razonable y los incrementos de intereses se reconocen en los resultados del periodo. La Compañía no mantiene a la fecha de transición efectivo restringido así como inversiones de corto plazo (hasta 90 días) que ameriten ser reclasificadas como Equivalentes de Efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Lo constituye: Caja Recepción, Caja Créditos, Caja Comercialización, Caja Chica, Fondos Rotativos, y Bancos

En la cuenta corriente Banco de Loja hay un sobregiro de 70.424,09, de los cuales 911,34 corresponde a los cheques girados y no cobrados y 69.512,75 a sobregiro. Se registró como una cuenta de pasivo el valor por el sobregiro contratado y no cubierto.

2.2 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Son activos financieros, comprenden principalmente el valor a cargo de terceros y a favor de la Entidad, por concepto de venta de publicidad, periódico, servicios de impresión. La Entidad considero necesario realizar provisiones a las cuentas por cobrar sobre la cartera de 150 a 360 días aplicando la política. También se dio de baja la cartera con vencimiento de más de 360 días. Lo cual se determinó en función de un análisis de la cartera por cada cliente.

2.3 OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Registra los valores entregados como anticipo por préstamos, la más relevante es el valor de \$ 612.011,50 valor acumulado que se ha entregado en calidad de préstamo a Editorial La Hora de El Oro EDIHORONEWS Cía. Ltda. desde el inicio de las actividades de la Compañía.

Con fecha 23 de enero 2014 se le otorga al Doctor Eduardo Vivanco Celi un anticipo de sueldo por el valor de \$1.000,00 el mismo que no fue descontado en el pago en el momento de la liquidación del sueldo del mes de febrero 2014. Valor que debe ser liquidado.

En el presente periodo no se consideró aplicar el deterioro de esta cuenta en virtud de que existe un proceso de disolución y liquidación de la Compañía La Hora de El Oro EDIHORO NEWS CIA. LTDA.

Se realiza una transferencia de fecha 11 de marzo 2014 por un valor de \$1.200,00 del Banco de Machala que hasta la presente fecha de presentación no se ha determinado quien fue el beneficiario de dicho valor. Esta transacción se la realizo con la autorización del Doctor Eduardo Vivanco Celi Ex - Gerente quien maneja exclusivamente la clave electrónica del Banco Machala.

2.4 INVENTARIO

Son presentados al costo de adquisición, son valuados al costo promedio ponderado Existe un saldo de \$ 36.082,68 correspondiente a la materia prima e insumos existentes en la bodega el mismo que está bajo la responsabilidad de la Jefa de Recursos Humanos y Producción.

2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición.

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Depreciación y vidas útiles, el costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta con el 10% de valor residual. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año.

En el presente periodo se realizo la adquisición de varios Activos, siendo el mas significativo la maquina codificadora LEIBINGER con un costo de \$11.390,00

2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán grabables ni deducibles. El pasivo del grupo por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.7 CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales se originan por la compra de bienes y servicios. Las cuentas por pagar comerciales representan instrumentos financieros que se clasifican en el rubro de partidas a pagar. Las cuentas por pagar comerciales se contabilizaron a valor razonable (generalmente al precio de la factura) por ser créditos menores a un año.

Las cuentas por pagar comerciales menores a un año se presentan como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

En la cuenta Cuentas por Pagar Socios existe el saldo de \$107,299,76 el mismo que corresponde Aportes Futuras Capitalizaciones acumulados de años anteriores (2013).

Al conciliar la cuenta por pagar, se determina que fue cancelado de más el valor de \$1,446,93 en la liquidación del préstamo concedido por el Doctor Eduardo Vivarco por el valor de \$28.553,07, se efectúa dos pagos de \$10.000,00 y \$20.000,00.

2.8 PROVISIONES

Se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por Desahucio.- El costo de los beneficios definidos (Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. En el presente periodo por la salida de empleados que constaban dentro del grupo con más de 10 años de tiempo de servicio, se produjo una ganancia actuarial la misma que origina un ingreso y que consta en la cuenta otros ingresos por el valor de \$67.815,85.

2.10 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

En el Balance reflejamos un saldo de un Préstamo por Pagar al Banco de Loja por \$179.746,45 el mismo que se lo ha cancelado en los plazos establecidos según la Tabla de Amortización.

2.11 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Se calculan al valor razonable de la prestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se reconoce un Ingreso en el Estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos o una disminución en los pasivos, y además el monto del ingreso puede medirse con fiabilidad.

Las condiciones para el reconocimiento de ingresos

Venta de Bienes y Prestación de Servicios.- Se reconocen cuando la Compañía trasfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y servicios; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12 COSTOS Y GASTOS

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

1. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, por recomendación de la Administración de la Compañía y de Auditoría Externa y las decisiones tomadas en la Junta General de Socios del 30/03/2014, se procede a realizar los ajustes y regulaciones en lo relacionado a la Provision de vacaciones de los empleados por el periodo de enero a diciembre 2014.

Tomando en consideración la notificación por parte de la Superintendencia de Compañías de la ciudad de Machala en relación a la declaratoria de la disolución y liquidación de la Empresa Editorial la Hora de Machala EDIHORONEWS Cia. Ltda. En la cual EDIHORA Cia. Ltda. posee el 46% de participaciones de la misma, y acogiéndose a la Norma Contable NIC 37 Provisiones, Activos contingentes y Pasivos contingente, resuelve la Junta General de Socios, realizar la Provision por perdidas futuras el valor pendiente de cobro que es \$612.011,50 en cinco cuotas de igual valor de \$102.001,92 que consta en el grupo de Pasivos Diferidos.

Loja, 31 de marzo del 2015.


Dra. Cecilia Cordero Granda
GERENTE GENERAL


Mariana Carrión Peralta
CONTADORA GENERAL
REG. N°011516

9

EDITORIAL LA HORA DE LOJA
EDIHORA CIA. LTDA.

CONCILIACION TRIBUTARIA 2014 CON UTILIDAD A REINVERTIR

		TRIBUTARIA	CONTABLE	ACTIVOS DIFERIDOS	PASIVOS DIFERIDOS
UTILIDAD DEL EJERCICIO	136,524.87	136,524.87	136,524.87		
15% participacion trabajadores (-)	-	(20,478.75)	-		
UTILIDAD DEL EJERCICIO MENOS EL 15% TRABAJADORES		116,046.14			
GASTOS NO DEDUCIBLES (+)					
Multa generada Ministerio Laboral		8,601.77	8,601.77		
Multas generadas SE		5,900.07	5,300.07		
Consumos Tarjeta corporativa sin documentos		790.85	790.85		
Multa de la Superintendencia de Compañías		340.00	340.00		
Depreciación de activos revalorizados		44,607.04	44,607.04		
Diferencias en Cajas		0.03	0.03		
Provision por perdida futura (relacionada)		122,402.30	122,402.30		
Valores repuestos en caja chica sin sustento		82.99	82.99		
Regulación de saldos de facturas por proceso de sistema en redondeo		0.04	0.04		
Gastos efectuados en Machala sin documentos		2,361.56	2,361.56		
		300,532.79	184,486.65		
(-) Amortización perdida tributaria año 2013		(13,651.75)			
(-) Deducción por empleados con discapacidad		(8,998.67)			
BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA		277,882.37			
UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR		116,045.14			
IMPUESTO CALISADO		49,529.61			
ANTICIPO DETERMINADO 2014		(17,554.64)			
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago		8,361.10			
(-) Credito tributario por impuestos anticipado		(9,237.67)			
(-) Retenciones de Impuesto a la Renta del ejercicio		(8,760.62)			
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR (saldo impuesto minimo)		24,558.98			


Mariana Carrón Peraita
CONTADORA GENERAL
REG. NRO 011516

Q

COMPAÑÍA EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

COMENTARIO 1:

El 30 de mayo de 1997, ante el Notario Segundo del Cantón Loja Dr. Eugenio Vélez Matute, elevan a escritura pública la constitución de la Compañía, comparecieron en la misma el Dr. Francisco Vivanco, Ing. Ramiro Palacios y Dr. Eduardo Vivanco, con un capital social de S/ 5.000.000, posteriormente el 2 de octubre de 1998 ante el Notario Segundo se aumenta el capital a S/ 100.000.000 y el 7 de febrero del 2002, ante el Notario Quinto del cantón Loja, Dr. Galo Castro, se convierte a dólares el capital de S/ 100.000.000, constante hasta esa fecha en sucres, incrementándose adicionalmente el capital a US\$ 20.000. El 21 de diciembre del 2005, ante el Dr. Eduardo Beltrán, Notario Séptimo del Cantón, se procede a registrar el aumento de capital siendo el capital actual de US\$ 40.500, a la fecha las participaciones están distribuidas de la siguiente forma: Dr. Francisco Vivanco tiene 15.390 participaciones; Dr. Eduardo Vivanco 8.100 y la Lcda. Nancy Palacios 17.010.

Objeto

El objeto de la compañía es: la edición, producción, distribución y comercialización del periódico La Hora del Sur y la elaboración de gráficas en general, pudiendo ampliar a futuro en todo lo que se relaciona a radio, prensa o televisión.

La duración de la empresa es de 30 años.

Reglamentos:

El Estatuto, Reglamento Interno de Trabajo, Reglamento Interno de Seguridad y Salud.

NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

COMENTARIO 2:

a) Preparación de los estados financieros:

La Empresa mantiene sus registros en dólares, moneda de circulación en el país, y la información se procesa a través del Software SAFI.

b) Unidad monetaria:

Ec. Anibal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.: 2579279, Celular 0992587881

Las cifras son presentadas en dólares de los Estados Unidos, moneda de circulación en el país.

c) Plan de cuentas:

El plan de cuentas se adapta a las necesidades de la Compañía.

d) Valuación de activos fijos:

Los activos fijos registrados en la contabilidad de EDITORIAL LA HORA DE LOJA Cía. Ltda., se mantienen a costos históricos y se los controla independientemente por el Departamento de Contabilidad.

e) Depreciaciones:

Las depreciaciones de los activos existentes se realizan a través del método de línea recta en función de la vida útil de cada uno de los activos.

f) Período de presentación:

Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente con la información comprendida entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año, internamente y de manera mensual, se genera Estado de Situación Financiera, y Estado de Resultados.

g) Libros de actas:

Se revisaron los libros de actas de sesiones de Junta General de socios, en el período se ha desarrollado cuatro sesiones, constando en la convocatoria como uno de los temas Varios, cuando en las sesiones deben tratarse temas puntuales. Se mantienen los libros de participaciones. Encontrándose además un certificado de \$ 1.840 por aportaciones en EDIHORONNEWS Cía. Ltda., empresa constituida el 8 de mayo de 2009 y el certificado de aportaciones por 15.390 participaciones del Dr. Francisco Vivanco

h) Información a la DINARDAP:

En el período de análisis la empresa no ha remitido información sobre las cuentas por cobrar a la DINARDAP, situación que a la fecha está tratándose de implementar.

REFERENTE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Cuenta	Saldo
Caja	14.880,05
Banco de Guayaquil	45,42
Banco de Fomento	16.525,78
Cooperativa JEP	20,68
Banco de Machala	120,71
Total	31.592,64

Comentario:

Se encontró que los depósitos no son íntegros, debido a que el producto de las recaudaciones se depositan luego de transcurrido un plazo según información verbal de parte de los señores Leonardo Cevallos y Julio Romero, los depósitos se realizan después de recaudar los valores que algunos clientes no pagan a tiempo, hasta tanto el efectivo se encuentra en poder de los mencionados funcionarios.

El Jefe de Comercialización señor Julio Romero, mantiene a su cargo un grupo de recaudadores, que realizan los cobros en la ciudad para al final del día entregar lo recaudado al citado funcionario, al respecto no existen los controles adecuados que permitan conocer a la empresa el mecanismo utilizado para salir a cobrar y cuál es el valor efectivamente recuperado, adicionalmente los reportes por los valores recuperados se efectúan luego de transcurrido un período amplio de tiempo, así como el depósito de los valores, según información verbal del mismo funcionario el último depósito realizado fue el 5 de marzo, nuestra visita a la oficina fue el 12 de marzo, pero el último reporte se realizó a enero. Debe señalarse que esta auditoría solicitó mediante comunicación del 20 de marzo información ascrita al funcionario, sin que hasta la fecha de emisión de este informe se haya obtenido respuesta.

Por otra parte el funcionario es quien decide la cantidad de ejemplares a imprimir y sacar a circulación, incumpliendo de esta forma con normas de control interno permitiendo que la información sea conocida y controlada, situación que se ve agravada por la cantidad de devoluciones constatada y finalmente el producto de la venta de estas devoluciones se entregan a la Asociación de empleados, es decir se premia la ineficiencia en lugar de hacerlo a la minimización del desperdicio.

El señor Leonardo Cevallos es el funcionario encargado de la recaudación en las ciudades de la provincia de Loja y Zamora informó situación similar es decir los depósitos se hacen luego de transcurrido un período. Además las recaudaciones de Alamor, Catacocha y Cariamanga inexplicablemente se depositan en la cuenta particular del funcionario, según información verbal para facilitar el control. De la información recabada se producen novedades que no son reportadas por escrito a la Administración tales como el no envío



Ec. Anibal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.: 2579279, Celular 0992587881

oportuno del diario a determinados lugares o no envío en el transporte adecuado originado la devolución debido a que no vende por la llegada tardía.

Por otra parte no se han llevado a efecto los procedimientos de control a los recaudadores, esto es los arqueos de caja, no existen evidencias de haberse practicado los mismos.

Recomendación:

Los documentos producto de las transacciones diarias deben ser entregados a contabilidad para su registro, contabilizando los faltantes y los sobrantes. Los faltantes deben ser cubiertos oportunamente.

Es necesario que Contabilidad o Administración realicen controles a través de arqueos de caja permanentemente y en forma sorpresiva, dejando evidencia de lo actuado.

Responsabilizar por los desperdicios originados luego de la investigación de las causas de los mismos.

Premiar la eficiencia es decir la disminución de las devoluciones o desperdicio

Comentario:

La cuenta del Banco de Loja mantiene un sobregiro de \$ 69,512,75, pero se registra un valor de \$ 70,424,09 debido a que se han girado cheques que no han sido cobrados por \$ 911,34.

No se entregaron todas las conciliaciones del Banco de Machata. Por otra parte las conciliaciones existentes no registra el nombre de quien elabora ni existe evidencia de su revisión.

La Compañía mantiene dos cuentas de ahorro inmovilizadas desde el 2012.

Recomendación:

Es necesario que Contabilidad elabore las conciliaciones bancarias que reflejen exactamente los valores con que cuenta la Compañía las mismas que serán revisadas dejando evidencia de la misma.

Con relación al manejo de cuentas, giro de cheques y claves para transferencia, siempre serán responsabilidad de dos funcionarios por normas de control.

NOTA 4: ACTIVOS FINANCIEROS

Ec. Aníbal Lozano Bravo; Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.: 2579279, Celular 0992587881

CONCEPTO	SALDO
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	317.754,47
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas	201.899,23
Otras cuentas y documentos por cobrar relacionados	33.106,45
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	653.290,44
Provisión cuentas incobrables	-53.519,53
Crédito tributario a favor	40.909,03
TOTAL	1.152531,06

Comentario:

No existen auxiliares de cuentas por cobrar clientes que permita establecer quienes son los deudores y la fecha desde la cual se encuentra en mora no permitiendo establecer el castigo de las mismas, la situación se controlará una vez que se termine de elaborar los reportes a la DINARDAP. ✓

Recomendación:

Elaborar auxiliares que permitan el control de las cuentas por cobrar y desarrollar gestiones oportunas de cobro. ✓

Comentario:

Existen casos de cuentas por cobrar que no se puede establecer quién es el deudor.

Recomendación:

Gerencia procederá a la recuperación total de los valores prestados, cargando a quien autorizó los mismos. ✓

Comentario:

En documentos por cobrar existe una letra de cambio a cargo de uno de los recaudadores por supuesta apropiación de fondos, lo cual corrobora lo citado anteriormente respecto a los controles internos. Por otra parte la cuenta por cobrar a editorial Minotauro no se conoce la fecha de origen con el fin de establecer si procede su castigo.

Comentario:

Existen valores por cobrar y por pagar a uno de los socios,

Recomendación:

Compensar los valores deudores con los acreedores a fin de determinar el valor neto.

Comentario:

Con relación a los préstamos obtenidos y realizados a Planet Sur no se ha utilizado las cuentas adecuadas debido a que cuando obtenemos un préstamo es una cuenta por pagar pero cuando se da préstamo es cuenta por cobrar.

Comentario:

Con relación a las provisiones por cuentas incobrables se considera se encuentran sobrevaloradas debido a que ha superado el valor máximo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, debe señalarse que no existe movimiento en esta cuenta por las recuperaciones. Por otra parte se ha procedido a castigar cartera vencida con más de 360 días, incumpliendo lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno y sin afectar a la provisión, es decir afectando al gasto.

Recomendación:

Proceder al ajuste respectivo.

NOTA 5: INVENTARIOS

CONCEPTO	SALDO
Inventario materia prima	32.613,25
Suministros y materiales	3.469,43
Otros bienes de control	2.596,82
TOTAL	38.679,50

Comentario:

La compañía no posee un procedimiento para la planificación, compra, uso y control de los inventarios de materia prima; la adquisición, recepción y control está concentrada en una sola persona, que es la Jefa de Talento Humano y Producción. No se deja constancia de los arqueos o revisiones efectuadas; así mismo, no se evidencia documentos de haberse realizado el inventario final de las existencias de materiales, para efecto de determinar el costo de ventas.

Recomendación

Que la administración, a través de las unidades respectivas, diseñe el procedimiento de gestión de inventarios, donde se determinen las actividades de planificación, compra, uso y control; mismas que deben estar debidamente distribuidas, desconcentradas de acuerdo a

las funciones de los participantes en el proceso y la estructura organizacional de la compañía.

NOTA 6: ACTIVO NO CORRIENTE

CONCEPTO	SALDO
Terrenos	136.782,67
Edificios	142.865,91
Muebles y enseres	28.370,85
Maquinaria y equipo	335.833,51
Equipos de computación y software	33.368,70
Vehículos, equipo de transporte	20.196,42
Equipo de oficina	18.054,43
Depreciación ac edificios	-65.576,75
Depreciación ac. muebles y enseres	-12.870,24
Depreciación ac maquinaria y equipo	-290.839,67
Depreciación ac. Vehículos, equipo de transporte	-17.876,61
Depreciación ac equipos de oficina	-10.358,70
TOTAL	292.288,46

Comentario:

El listado de bienes entregados a esta auditoría no coincide con los registrados en contabilidad por otra parte se constató que la depreciación no se ha calculado adecuadamente, debido a que se considera los valores revalorizados pero contablemente los registros contables no indican esa revalorización en el caso del edificio se ha registrado la diferencia entre el valor revalorizado y su depreciación a la fecha de establecer NIIF, como valor razonable, o de realización, sin que ese valor haya sido establecido técnicamente. Adicionalmente al citado edificio se lo viene depreciando como si lo hubiesen adquirido nuevo, cuando en realidad ya tenía años de uso. Por otra parte no se ha procedido a dar de baja contable al vehículo que ya cumplió su vida útil contable.

Según explicación verbal la política adoptada es registrar como activo a partir de \$ 500, sin embargo esa política no se encuentra escrita.

Recomendación:

Regularizar y ajustar las cuentas afectadas. Con relación al edificio debe depreciarse por la diferencia de años vida útil.

NOTA 7: ACTIVOS LARGO PLAZO

CONCEPTO	SALDO
Inversiones EDIHORO NEWS Cía. Ltda.	1.840,00
Inversiones en curso	28.091,47
TOTAL	29.931,47

Comentario:

La compañía es dueña del 46% de las participaciones en EDIHORONEWS Cía. Ltda., sus participaciones y de la cuales se mantienen documentos son de \$ 1.840,00, adicionalmente se han registrado \$ 28.091,47 como inversiones sin que existan documentos de los mismos.

NOTA 8: PASIVO CORRIENTE

CONCEPTO	SALDO
Cuentas y documentos por pagar proveedores	363.274,96
Obligaciones con el Estado	24.108,85
Obligaciones con empleados	55.616,32
Otros pasivos corrientes	36.588,25
Cuentas por pagar relacionados	151.411,76
TOTAL	631.000,14

Comentario:

No existen auxiliares de los proveedores que permitan establecer con quienes se mantienen obligaciones. ✓

Recomendación:

Debe elaborarse y mantenerse auxiliares que permitan el control de los acreedores.

Comentario:

En la cuenta 12% IVA ventas a crédito existe un saldo de \$ 6.248,49, por aparente pago en exceso.

Recomendación:

Proceder a la revisión y reclamo respectivo.

NOTA 9: PASIVO A LARGO PLAZO Y PASIVO DIFERIDO

CONCEPTO	SALDO
Obligaciones con instituciones financieras	179.746,45
Provisiones para jubilación patronal	128.125,46
Anticipo clientes locales	4.460,49
Provisiones por pérdidas futuras	122.402,30
TOTAL	434.734,70

NOTA 11: PATRIMONIO NETO

CONCEPTO	SALDO
Capital suscrito	40.500,00
Aportes futuras capitalizaciones	114.106,09
Reserva legal	10.125,00
Reserva facultativa	13.013,54
Reserva de capital	96.583,35
Resultados	109.344,47
TOTAL	383.672,45

Valores correspondientes al patrimonio de la empresa.

NOTA 12: RESULTADOS

INGRESOS

Comentario:

Respecto de los Ingresos, al no reportarse oportunamente las recaudaciones lógicamente no se facturan las ventas y por consiguiente la información no se presenta de manera real. El sistema de distribución del producto (denominándose así a los ejemplares del diario que se expenden) y el registro de las ventas en la compañía por su naturaleza es particular o sui generis, se factura una vez que se ha recaudado y recuperado los ejemplares sobrantes; pero el sistema operativo ejecutado es deficiente y de esto se desprende que los recaudadores mantienen en su posesión valores sin un control adecuado y sin ningún tipo de seguridad, tal cual lo advertido por esta Auditoría; y concomitantemente la facturación a destiempo e información inoportuna.

Recomendación:

Que de manera urgente se establezcan los procedimientos necesarios para las operaciones de comercialización y recaudación, debiendo desconcentrarse estas dos áreas, obviamente estableciendo los mecanismos de comunicación formal y documentada

entre ellas. La norma de control interno y los principios administrativos recomiendan la segregación de funciones, eliminando tareas incompatibles o en las que se involucren labores que requieren de control por parte de otras unidades.

COSTOS Y GASTOS

Comentario:

Las operaciones de la compañía son especiales, involucran la generación de un servicio, pero a través del producto final que es el ejemplar del diario, si bien los ingresos en su gran mayoría la compañía obtiene de la venta del servicio o la publicidad, no significa que el proceso para la elaboración del medio a través del cual se presta el servicio no debe considerarse importante. De lo anotado se desprende que el proceso de producción de los ejemplares no se lleva de una manera eficiente; la fase de planificación de la producción del diario no se lo hace de manera técnica, es el resultado de una suposición, en este caso del criterio del Jefe de Comercialización, quien a su vez, también cumple las labores de recaudación; a tal punto que se evidenció una gran cantidad de ejemplares devueltos y empacados para su venta al peso; de las indagaciones efectuadas por esta Auditoría, se conoció que todo el material de desperdicio, en este caso ya productos terminados, son donados a la Asociación de Trabajadores de la compañía. Por mínimo que fuera el costo de los ejemplares sobrantes no se considera razonable premiar la ineficiencia en las fases de generación de un producto o servicio y su comercialización.

Recomendación:

Que los Directivos, administradores procedan con el análisis del proceso de producción y comercialización a fin de minimizar o eliminar, mediante u proceso de calidad los desperdicios y pérdidas innecesarias.

Que se aplique un sistema de contabilidad de costos, para medir y mejorar los procesos de elaboración del diario.

Comentario:

Se hace uso de la tarjeta de crédito corporativa, mediante la cual se ha efectuado desembolsos por la compra de artículos de uso personal.

Recomendación:

La administración de ésta debe estar enmarcada en una norma o reglamento.

Comentario:

Con fecha 8 de mayo se emite el cheque N° 024055, para cancelar las facturas N° 003-001-000000158 y 003-001-000000159, del proveedor Palacios Alvarez Lincoln Ramiro; la actividad económica del proveedor es "compra y venta de bienes inmuebles", de acuerdo a los datos del contribuyente; pero el concepto por el cual emite las facturas es por "TRANSPORTE" Y "REEMBOLSO", respectivamente. El Reglamento de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios, Capítulo 2, Art. 11.- señala que "Se emitirán y entregarán facturas con ocasión de la transferencia de bienes, de la prestación de servicios o la realización de otras transacciones gravadas con impuestos". Por tanto al no respaldarse de manera correcta los gastos, deben ser considerados como no deducibles

Recomendación:

Reciasificar las cuentas direccionando de manera correcta, ajustando a la norma tributaria a fin de evitar sanciones innecesarias, por parte de la Administración tributaria

Comentario:

Se registra un monto de 17477,31, de gastos no deducibles, considerando que es demasiado elevado, todos estos son generados por incumplimiento o inobservancia de reglamentos y resoluciones de tipo tributario.

Recomendación:

Que Administración verifique y tome correctivos para eliminar este tipo de operaciones que no hacen más que poner en riesgo operativo y financiero a la compañía.

Comentario:

Se advierte el pago de una multa impuesta por el Ministerio de Relaciones Laborales, por haber incumplido con el pago del Décimo Tercer Sueldo, el mismo que fue cancelado extemporáneamente, el valor de la multa fue de \$ 8000 dólares norteamericanos; obligación que fue cancelada a través de cuotas.

Recomendación:

Que los Directivos de la compañía, proceda a determinar las responsabilidades que generaron este incumplimiento y efectúe la recuperación de esos valores, puesto que la compañía no tiene por qué asumir esos desembolsos, generado por la inobservancia de las normas exigibles de cumplimiento.

Ec. Anibal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.: 2579279, Celular 0992587881

Atentamente,



Ec. Anibal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE-519

Ec. Anibal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519; Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo; Telf.: 2579279, Celular 0992587881

Lourdes, a los 31 de Diciembre de 2014.

A la Junta General de Accionistas y Directivos Comisionados de **COMPAÑIA EDITORIAL LA HORA DE LOJA S.A.**

REF: Informe independiente de auditoría externa del sistema de control interno emitido el 21 de Diciembre de 2014.

Este informe es la culminación del proceso de auditoría del sistema de control interno de **COMPAÑIA EDITORIAL LA HORA DE LOJA S.A.** que se realizó el 21 de Diciembre de 2014, de acuerdo al plan y metodología del sistema de control interno definido en la normativa que establece el marco de referencia. Nuestra propósito fue evaluar los controles del sistema de control interno de acuerdo a la normativa correspondiente, considerando como evidencia los resultados de las pruebas de control interno, las conclusiones de las pruebas de control interno y la opinión de auditoría emitida por el auditor independiente. Este informe y sus anexos constituyen el resultado de la auditoría independiente del sistema de control interno de **COMPAÑIA EDITORIAL LA HORA DE LOJA S.A.** emitida el 21 de Diciembre de 2014.

La información de la Compañía en la fecha de realización del estudio y su opinión de auditoría se encuentran en el informe de auditoría independiente del sistema de control interno emitido el 21 de Diciembre de 2014.

COMPAÑIA EDITORIAL LA HORA DE LOJA S.A. Ltda.

CARTA DE CONTROL INTERNO

Al 31 de Diciembre de 2014

El objeto de esta auditoría independiente es evaluar el sistema de control interno de **COMPAÑIA EDITORIAL LA HORA DE LOJA S.A.** de acuerdo al plan y metodología del sistema de control interno definido en la normativa que establece el marco de referencia. Nuestra propósito fue evaluar los controles del sistema de control interno de acuerdo a la normativa correspondiente, considerando como evidencia los resultados de las pruebas de control interno, las conclusiones de las pruebas de control interno y la opinión de auditoría emitida por el auditor independiente. Este informe y sus anexos constituyen el resultado de la auditoría independiente del sistema de control interno de **COMPAÑIA EDITORIAL LA HORA DE LOJA S.A.** emitida el 21 de Diciembre de 2014.

Nuestro propósito y metodología de auditoría se encuentran detallados en el plan y metodología del sistema de control interno de **COMPAÑIA EDITORIAL LA HORA DE LOJA S.A.** emitido el 21 de Diciembre de 2014. Nuestra metodología de auditoría se encuentra detallada en el plan y metodología del sistema de control interno de **COMPAÑIA EDITORIAL LA HORA DE LOJA S.A.** emitido el 21 de Diciembre de 2014.

Este informe es el resultado de la auditoría independiente del sistema de control interno de **COMPAÑIA EDITORIAL LA HORA DE LOJA S.A.** emitida el 21 de Diciembre de 2014. Este informe y sus anexos constituyen el resultado de la auditoría independiente del sistema de control interno de **COMPAÑIA EDITORIAL LA HORA DE LOJA S.A.** emitida el 21 de Diciembre de 2014.

Ec. Anibal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.: 2579279, Celular 0992587881

Loja, marzo 30 de 2015

A la Junta General de Socios y Gerencia General de COMPAÑÍA EDITORIAL LA HORA DE LOJA CIA. LTDA.

REF: Informe confidencial a la administración por la auditoría de los estados financieros al 31 de Diciembre de 2014.

Con relación a la auditoría de los estados financieros de la COMPAÑÍA EDITORIAL LA HORA DE LOJA Cia. Ltda, al 31 de Diciembre de 2014, efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable en la extensión que consideramos necesaria. Nuestro propósito fue evaluar dicho sistema tal como lo requieren las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Dicho estudio y evaluación tuvieron como único propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros, de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

La administración de la Compañía es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la administración una razonable seguridad de que las transacciones hayan sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados debido a los cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente revelan todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de la COMPAÑÍA EDITORIAL LA HORA DE LOJA Cia. Ltda., tomado en su conjunto.

Basados en nuestra revisión de ciertas áreas seleccionadas, hemos detectado debilidades que afectan el Control Interno de la Compañía, por lo que se ha formulado recomendaciones tendientes para mejorar su estructura así como los procedimientos de contabilidad, que en el corto e inmediato período podría mejorar su condición actual.

Ec. Anibal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Tef.: 2579279, Celular 0992587881

Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría haber revelado, sino las de aquellas áreas que requieren de mejoramiento potencial y que llamaron nuestra atención durante nuestro examen practicado.

De la revisión efectuada en la referencia y de acuerdo al Contrato suscrito con la Compañía, efectuamos la evaluación de la estructura del control interno contable y administrativo, así como la evaluación de los riesgos de crédito, operativo, de liquidez y de mercado, por lo que a continuación detallamos nuestros comentarios sobre los aspectos requeridos.

En base a lo señalado deberá procederse a realizar las correcciones correspondientes.

GOBIERNO CORPORATIVO

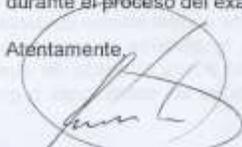
El control interno constituye garantía para las actividades y operaciones de la empresa para asegurar que su desempeño le conduzca efectivamente al cumplimiento de metas y objetivos.

Nuestras observaciones y recomendaciones las presentamos de la siguiente forma:

1. Riesgo Operativo
2. Riesgo de Crédito
3. Gestión y Riesgo de Liquidez
4. Gestión y Riesgos de Mercado

Expresamos nuestra gratitud, por la colaboración de la señora Gerente de la **COMPAÑIA EDITORIAL LA HORA DE LOJA Cia. Ltda.**, que nos ha proporcionado la información, durante el proceso del examen.

Atentamente,


Ec. Anibal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE-519

1.- RIESGO OPERATIVO

1.1.- La Compañía cuenta en gran parte con objetivos institucionales, estrategias, políticas y procedimientos contables, aprobados por la Junta General de Socios, en períodos anteriores.

1.2.- Las políticas y procedimientos institucionales demuestran que se están observando leyes, la mayoría de las normas y reglamentaciones vigentes.

1.3.- La Compañía cuenta limitadamente con planes de contingencia con las acciones a ser adoptadas frente a exposiciones de riesgo, originadas en procesos operativos, deficiencias de controles internos y para hacer frente a catástrofes imprevistas.

1.4.- La Compañía no mantiene definidos procesos administrativos y operativos claros y éstos han sido comunicados a los miembros de la Institución, y están siendo aplicados.

1.5.- La Compañía cuenta en parte con organigramas estructurales y funcionales, manuales y reglamentos internos actualizados, que establecen las líneas de mando, unidades de apoyo y asesoramiento, y las responsabilidades y funciones de todos los niveles de la Institución.

1.6.- La Compañía cuenta limitadamente con sistemas de información y tecnológicos para lograr: consistencia en la planificación, las estrategias y políticas institucionales; seguridad en el procesamiento de la información financiera; la efectividad de los controles internos asegurando integridad, confidencialidad y oportunidad de la información; y, la disponibilidad de información para la institución y para los organismos de control.

1.7.- En base a nuestra revisión de auditoría, hemos determinado las siguientes observaciones relacionadas con aspectos operativos y contables de la EDITORIAL LA HORA DE LOJA Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2014:

Se presentan los siguientes comentarios y recomendaciones.

Comentario:

Se encontró que los depósitos no son íntegros, debido a que el producto de las recaudaciones se depositan luego de transcurrido un plazo según información verbal de parte de los señores Leonardo Cevallos y Julio Romero, los depósitos se realizan después de recaudar los valores que algunos clientes no pagan a tiempo, hasta tanto el efectivo se encuentra en poder de los mencionados funcionarios.

Recomendación:

Ec. Anibal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.: 2579279, Celular 0992587881

Los documentos producto de las transacciones diarias deben ser entregados a contabilidad para su registro, contabilizando los faltantes y los sobrantes. Los faltantes deben ser cubiertos oportunamente.

Es necesario que Contabilidad o Administración realicen controles a través de arqueos de caja permanentemente y en forma sorpresiva, dejando evidencia de lo actuado.

Responsabilizar por los desperdicios originados luego de la investigación de las causas de los mismos.

Premiar la eficiencia es decir la disminución de las devoluciones o desperdicio

Comentario:

No se entregaron todas las conciliaciones del Banco de Machala. Por otra parte las conciliaciones existentes no registra el nombre de quien elabora ni existe evidencia de su revisión.

Recomendación:

Es necesario que Contabilidad elabore las conciliaciones bancarias que reflejen exactamente los valores con que cuenta la Compañía las mismas que serán revisadas dejando evidencia de la misma.

Con relación al manejo de cuentas, giro de cheques, firma y claves para transferencia, siempre serán responsabilidad de dos funcionarios por normas de control.

Comentario:

La compañía no posee un procedimiento para la planificación, compra, uso y control de los inventarios de materia prima; la adquisición, recepción y control está concentrada en una sola persona, que es la Jefa de Talento Humano y Producción. No se deja constancia de los arqueos o revisiones efectuadas; así mismo, no se evidencia documentos de haberse realizado el inventario final de las existencias de materiales, para efecto de determinar el costo de ventas.

Recomendación

Que la administración, a través de las unidades respectivas, diseñe el procedimiento de gestión de inventarios, donde se determinen las actividades de planificación, compra, uso y control; mismas que deben estar debidamente distribuidas, desconcentradas de acuerdo a las funciones de los participantes en el proceso y la estructura organizacional de la compañía.

Comentario:

El listado de bienes entregados a esta auditoria no coincide con los registrados en contabilidad por otra parte se constató que la depreciación no se ha calculado adecuadamente, debido a que se considera los valores revalorizados pero contablemente los registros contables no indican esa revalorización en el caso del edificio se ha registrado la diferencia entre el valor revalorizado y su depreciación a la fecha de establecer NIIF, como valor razonable, o de realización, sin que ese valor haya sido establecido técnicamente. Adicionalmente al citado edificio se lo viene depreciando como si lo hubiesen adquirido nuevo, cuando en realidad ya tenía años de uso. Por otra parte no se ha procedido a dar de baja contable al vehículo que ya cumplió su vida útil contable.

Recomendación:

Regularizar y ajustar las cuentas afectadas. Con relación al edificio debe depreciarse por la diferencia de años vida útil.

Comentario:

La compañía es dueña del 46% de las participaciones en EDIHORONEWS Cia. Ltda., sus participaciones y de la cuales se mantienen documentos son de \$ 1.840,00, adicionalmente se han registrado \$ 28.091,47 como inversiones sin que existan documentos de los mismos.

Comentario:

No existen auxiliares de los proveedores que permitan establecer con quienes se mantienen obligaciones.

Recomendación:

Debe elaborarse y mantenerse auxiliares que permitan el control de los acreedores

2.- GESTIÓN Y RIESGO DE CRÉDITO

2.1.- La Compañía no cuenta con políticas, estrategias y procedimientos relacionados con la concesión, seguimiento, control y recuperación de las cuentas por cobrar, y con límites de exposición al riesgo.

2.2.- No existe un Manual de Control Interno y por lo tanto, las áreas contables y de registro y las áreas de control de riesgo, se concentran en contabilidad; y no se han establecido niveles jerárquicos adecuados con responsabilidades específicas.

Ec. Aníbal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.: 2579279, Celular 0992587881

2.3.- La Compañía no mantiene un sistema de información interna y no dispone de adecuada información de los deudores de la Institución.

Comentario:

No existen auxiliares de cuentas por cobrar clientes que permita establecer quienes son los deudores y la fecha desde la cual se encuentra en mora no permitiendo establecer el castigo de las mismas; la situación se controlará una vez que se termine de elaborar los reportes a la DINARDAP.

Recomendación:

Elaborar auxiliares que permitan el control de las cuentas por cobrar y desarrollar gestiones oportunas de cobro.

Comentario:

Existen casos de cuentas por cobrar que no se puede establecer quién es el deudor.

Recomendación:

Gerencia procederá a la recuperación total de los valores prestados, cargando a quien autorizó los mismos.

Comentario:

En documentos por cobrar existe una letra de cambio a cargo de uno de los recaudadores por supuesta apropiación de fondos, lo cual corrobora lo citado anteriormente respecto a los controles internos. Por otra parte la cuenta por cobrar a editorial Minotauro no se conoce la fecha de origen con el fin de establecer si procede su castigo.

Comentario:

Existen valores por cobrar y por pagar a uno de los socios,

Recomendación:

Compensar los valores deudores con los acreedores a fin de determinar el valor neto.

Comentario:

Con relación a los préstamos obtenidos y realizados a Planet Sur no se ha utilizado las cuentas adecuadas debido a que cuando obtenemos un préstamo es una cuenta por pagar pero cuando se da préstamo es cuenta por cobrar.

Ec. Anibal Lozano Bravo; Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo. Telf.: 2579279, Celular 0992587881

Comentario:

Con relación a las provisiones por cuentas incobrables se considera se encuentran sobrevaloradas debido a que ha superado el valor máximo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Recomendación:

Proceder al ajuste respectivo.

3.- GESTIÓN Y RIESGO DE LIQUIDEZ

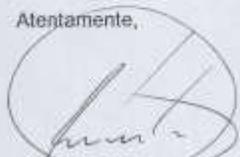
Las actividades de la Compañía se desarrollan a través de la venta del diario, publicidad y otros.

4.- GESTIÓN Y RIESGOS DE MERCADO

El mercado de la Compañía está comprendido por las personas naturales y jurídicas que requieren el servicio.

El presente informe tiene como único propósito lo mencionado en el primer párrafo y ha sido preparado exclusivamente para uso de la Superintendencia de Compañías, de la Junta General de Socios y Gerencia de la Compañía EDITORIAL LA HORA DE LOJA Cia. Ltda., por lo que no puede ser distribuido por ningún concepto a terceras personas o entidades.

Atentamente,



Ec. Anibal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE-519