

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

COMPañÍA EDITORIAL LA HORA DE LOJA
EDIHORA Cía. Ltda.

Al 31 de Diciembre de 2015

INDICE

1. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

- DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
- ESTADOS FINANCIEROS
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. CARTA DE CONTROL INTERNO

COMPañÍA EDITORIAL LA HORA DE LOJA Cía. Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS

DICTAMEN DE LOS
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Al 31 de Diciembre de 2015

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A N.º Señor Gerente de Gestión y Control de la COMPAÑÍA EDITORIAL LA HORA DE LOJA Cía. Ltda.

Por medio de la presente informamos que:

1. Hemos realizado una auditoría independiente de los estados financieros de la Compañía EDITORIAL LA HORA DE LOJA Cía. Ltda., comprendiendo el período que va del 01 de Enero de 2015 al 31 de Diciembre de 2015, de conformidad con los requisitos legales, de acuerdo al artículo 10 de la Ley Orgánica del Poder Judicial y el artículo 10 de la Ley Orgánica de Ejecución de las Funciones de los Poderes Judiciales y del Poder Ejecutivo.

Respecto al objeto de la Auditoría de los Estados Financieros:

2. La responsabilidad de la Compañía es proporcionar una información veraz y oportuna de los estados financieros de la Compañía.

COMPAÑÍA EDITORIAL LA HORA DE LOJA Cía. Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS

**DICTAMEN DE LOS
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

Al 31 de Diciembre de 2015

3. Hemos observado que los estados financieros de la Compañía, en su totalidad, reflejan de manera veraz y oportuna la situación financiera, de acuerdo con los requisitos legales, de acuerdo al artículo 10 de la Ley Orgánica del Poder Judicial y el artículo 10 de la Ley Orgánica de Ejecución de las Funciones de los Poderes Judiciales y del Poder Ejecutivo.

Respecto al objeto de la Auditoría:

4. Hemos observado que los estados financieros de la Compañía, en su totalidad, reflejan de manera veraz y oportuna la situación financiera, de acuerdo con los requisitos legales, de acuerdo al artículo 10 de la Ley Orgánica del Poder Judicial y el artículo 10 de la Ley Orgánica de Ejecución de las Funciones de los Poderes Judiciales y del Poder Ejecutivo.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios y Gerente de la **COMPAÑIA EDITORIAL LA HORA DE LOJA** Cía. Ltda."

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 2015, 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. Opinión con salvedades:

- a. Los valores 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 cuentas por cobrar no ha sido depurado totalmente.
- d. No se ha dado de baja a todos aquellos activos que han cumplido el período de vida útil.

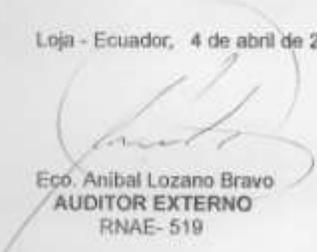
Opinión

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 LOJA Cía. Ltda., al 31 de Diciembre del 2015 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 2015, 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, 4 de abril de 2016



Eco. Anibal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE- 519

ESTADOS FINANCIEROS

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

ESTADOS FINANCIEROS

EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDHORA CIA LTOA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

1. ACTIVO			
1.1. ACTIVO CORRIENTE			
1.1.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO			6,380.33
1.1.1.01.01	CAJAS GENERAL		
1.1.1.01.01.001	Caja Recepción	318.67	5,574.34
1.1.1.01.01.002	Caja Créditos	298.35	
1.1.1.01.01.003	Caja Comercialización	4,596.92	
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	130.40	
1.1.1.01.01.008	Caja Chica Redacción Zamora	50.00	
1.1.1.01.02	BANCOS		<u>805.99</u>
1.1.1.01.02.001	Bco de Loja Cta Cta. 1101253265	34.23	
1.1.1.01.02.003	Bco de Guayaquil Cta Ah 21060725	45.42	
1.1.1.01.02.004	Bco de Fomento Cta Cta. 0020076248	336.64	
1.1.1.01.02.005	Cooperativa JEP Cta Ah. 04400296973	128.90	
1.1.1.01.02.006	Banco de Machala Cta. Cta. 1250110460	260.80	
1.1.2.	ACTIVOS FINANCIEROS		1,127,535.46
1.1.2.01.	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES CORRI		
1.1.2.01.01.	NO RELACIONADOS		313,734.44
1.1.2.01.01.001	Cientes No Relacionados	306,685.59	
1.1.2.01.01.002	Cheques Devueltos	2,329.75	
1.1.2.01.01.003	Cientes Varios Canjes No Relacionados	4,406.03	
1.1.2.01.01.004	Cuentas por Cobrar Tarjetas de Credito	313.07	
1.1.2.01.02.	RELACIONADOS		143,975.23
1.1.2.01.02.001	Regionales		<u>143,975.23</u>
1.1.2.02.	OTRAS CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIEN		
1.1.2.02.01.	NO RELACIONADOS		35,461.03
1.1.2.02.01.005	Otras Garantías	326.59	
1.1.2.02.01.006	Otras Cuentas Cobrar No Relacionadas	32,145.64	
1.1.2.02.01.007	Anticipo Proveedores	2,988.80	
1.1.2.02.02.	RELACIONADOS		665,738.20
1.1.2.02.02.003	Dr. Edbardo Vivanco Cell	32,825.22	
1.1.2.02.02.004	Edihoro Cia. Ltda.	610,400.61	
1.1.2.02.02.005	Planeta Sur Cia. Ltda.	15,058.65	
1.1.2.02.02.006	Editorial Minotero	7,253.72	
1.1.2.03.	(-) PROVISION CTAS. INCOBRABLES		31,373.44
1.1.2.03.01.001	Provisión Ctas. Incobrables	31,373.44	
1.1.2.06.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIV		7,256.96
1.1.2.06.01.	IVA EN COMPRAS		7,256.96
1.1.2.06.01.001	12% IVA en Compras Locales	7,256.96	
1.1.2.07.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE EMPRESA IR		5,680.72
1.1.2.07.01.	SALDO CREDITO TRIBUTARIO		5,680.72
1.1.2.07.01.006	Ret.Fte efect y Cites año 2015	5,680.72	
1.1.2.08.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIV		17,724.48
1.1.2.08.02.	IMPUESTOS ANTICIPADOS		17,724.48
1.1.2.08.02.001	Anticipo Impuesto a la Renta Empresa	17,724.48	
1.1.3.	INVENTARIOS		19,480.36
1.1.3.01.01.001	Inv Materia Prima	12,781.65	
1.1.3.01.01.002	Suministros y materiales	5,798.21	
1.1.3.01.01.004	Materia Promocional CDS	910.50	
1.1.4.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		6,337.23
1.1.4.01.	ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
1.1.4.01.01.	SEGUROS ANTICIPADOS		3,464.65
1.1.4.01.01.001	Seguros Pag. Por Anticipado Empresa	3,464.65	
1.1.4.04.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		2,872.58
1.1.4.04.01.002	Otros bienes de Control	2,872.58	
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE		325,666.02
1.2.1.01.01.	TERRENOS		136,762.67
1.2.1.01.01.001	Terrenos	136,762.67	
1.2.1.02.01.001	Edificios	142,752.11	50,704.41
1.2.1.03.01.001	Deprec.Acum.Edificios	92,047.70	
1.2.1.02.04.001	Muebles y Enseres	25,188.68	11,193.30
1.2.1.03.01.004	Deprec.Acum.Muebles y Enseres	13,995.38	
1.2.1.02.05.001	Maquinaria y Equipo	166,863.66	92,875.39
1.2.1.03.01.005	Deprec.Acum.Maquinaria y Equipo	73,989.27	

1.2.1.02.05.001	Equipos de Computación y Software	12,753.14	7,086.58	
1.2.1.03.01.006	Deprec. Acum. Equipos de Computación y Software	6,656.56		
1.2.1.02.07.001	Vehículos Equipos de Transporte	28,521.13	25,967.33	
1.2.1.03.01.007	Deprec. Acum. Vehículos, Equipos de Transp. Camiones	3,553.80		
1.2.1.02.08.001	Equipo de Oficina	1,495.29	1,056.34	
1.2.1.03.01.008	Deprec. Acum. Equipos de Oficina	438.95		
1.4.1.	ACTIVOS LARGO PLAZO			
1.4.1.04.01	INVERSIONES LARGO PLAZO ACCIONES Y PARTICI			29,931.47
1.4.1.04.01.001	Inversiones EDHORO NEWS CIA LTDA.	1,840.00		
1.4.1.04.01.002	Inversiones en Curso	28,091.47		
TOTAL ACTIVOS				1,546,003.03
2.	PASIVOS			
2.1.	PASIVO CORRIENTE			
2.1.1.01.01.	CUENTAS Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES COR			271,116.95
2.1.1.01.01.001	Ctas x Pagar	49,240.22		
2.1.1.01.01.002	Proveedores	183,205.06		
2.1.1.01.01.003	Proveedores Locales Canje	6,511.45		
2.1.1.01.01.008	Faltantes Sobrantes	244.91		
2.1.1.01.01.011	Optas y Transf. No Identificadas	14,812.56		
2.1.1.01.01.013	Cta. Por Pagar S.R.L	17,783.57		
2.1.4.	OBLIGACIONES CON EL ESTADO			14,385.62
2.1.4.01	RETENCIONES EN LA FTE. RENTA		17.68	
2.1.4.01.01	RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA			
2.1.4.01.01.004	2% Servicios entre Sociedades	17.68		
2.1.4.01.02	IVA EN VENTAS		2,841.79	
2.1.4.01.02.001	12% IVA en Ventas Contado	73,006.50		
2.1.4.01.02.003	12% IVA en Ventas Crédito	20,164.71		
2.1.4.01.03	SUJETO PASIVO AGENTE DE RETENCION		295.11	
2.1.4.01.03.002	70% Retención IVA	46.92		
2.1.4.01.03.004	100% Retención IVA Presuntivo	158.29		
2.1.4.03.	OBLIGACIONES CON EL IESS			11,321.04
2.1.4.03.01.	OBLIGACIONES CON EL IESS		11,321.04	
2.1.4.03.01.001	Aporte IESS por Pagar	6,562.71		
2.1.4.03.01.002	Prestamos Quenq' Hipotec por Pagar	4,172.63		
2.1.4.03.01.003	Fondos de Reserva por Pagar	585.70		
2.1.4.04.01.	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS			47,338.20
2.1.4.04.01.001	Sueldos por Pagar	41,098.81		
2.1.4.04.01.006	Decto en Roles Asoc. Empleados	338.79		
2.1.4.04.01.012	Decto Multas empleados	5,116.80		
2.1.4.04.01.013	Cuentas por pagar Empleados	784.00		
2.1.4.05.	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR			25.35
2.1.4.05.01.	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR		25.35	
1.05.01.001	15% Utilidades por Pagar Trabajadores	25.35		
2.1.5.	OTROS PASIVOS CORRIENTES			52,610.43
2.1.5.01.01.	PROVISIONES		52,610.43	
2.1.5.01.01.001	Provision Decimo tercer Sueldo	2,463.47		
2.1.5.01.01.002	Provision Decimo Cuarto Sueldo	6,137.97		
2.1.5.01.01.003	Provision Vacaciones	31,839.47		
2.1.5.01.01.006	Provision Despido Intempestivo	9,646.94		
2.1.5.01.01.008	Provision Varios	2,522.58		
2.1.5.01.02.	PROVISIONES FINANCIERAS		103.77	
2.1.5.01.02.001	Provision bancaria	103.77		
2.1.6.	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS			20,594.50
2.1.6.01.01.	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS		20,594.50	
2.1.6.01.01.001	Dr. Francisco Vivanco Roldán	20,594.50		
2.2.	PASIVO A LARGO PLAZO			274,105.00
2.2.2.01.01.	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LOCALES		127,584.50	
2.2.2.01.01.001	Banco de Loja	127,584.50		
2.2.4.01.01.	PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL		146,521.40	
2.2.4.01.01.001	Provision Jubilacion Patronal	109,796.94		
2.2.4.01.01.002	Provision desahucio empleados	36,724.46		
2.3.	PASIVO DIFERIDO			203,963.57
2.3.1.	PASIVO DIFERIDO			
2.3.1.01.01.	ANTICIPO CLIENTES		1,561.27	
2.3.1.01.01.001	Anticipo Clientes Locales	1,561.27		
2.3.2.	PROVISIONES			202,402.30
2.3.1.01.01.	PROVISIONES POR PERIODOS FUTURAS		202,402.30	

2.3.1.01.01.001 Provisiones por pérdidas futuras 202,462.30

TOTAL PASIVOS 884,244.29

3. PATRIMONIO

3.1. PATRIMONIO

3.1.1. PATRIMONIO
3.1.1.01. CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO 261,903.00 261,903.00
 3.1.1.01.01. CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO O PATRIMONIO INS 261,903.00
 3.1.1.01.01.001 Lio. Nancy Palacios Alvarez 30,155.00
 3.1.1.01.01.002 Dr. Francisco Vivasco Rofre 217,888.00
 3.1.1.01.01.003 Dr. Eduardo Vivasco Cell 13,759.00

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 96,583.35 96,583.35
 3.1.1.06.01.001 Reserva de Capital 96,583.35

RESULTADOS

3.1.1.08.01. RESULTADOS ACUMULADOS 272,971.19
 3.1.1.08.01.001 Resultados Acumulados 100,591.68
 3.1.1.08.01.002 Resultados Acumulados Adop NIIF 1ra. vez 250,916.89
 3.1.1.08.01.003 Resultados Acumulados NIIF 2011 - 132,694.03
 3.1.1.08.01.004 Utilidad a reinvertir 54,146.65

RESULTADOS DEL PERIODO 7,162.65

TOTAL PATRIMONIO 861,756.73

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 1,546,003.02

Loja, 31 Diciembre 2015


 Dra. Cecilia Cordero Grande
 GERENTE GENERAL


 Mariapa Carrón Peralta
 CONTADORA GENERAL
 REG. NRO 011516



EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AJUSTADO
AL 31 DICIEMBRE DEL 2015
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%		1,440,766.89
4.1.1.01.01.001	Venta Publicidad	734,301.04	
4.1.1.01.01.002	Venta Circulación	571,413.22	
4.1.1.01.01.003	Venta Suscripciones	89,167.94	
4.1.1.01.01.004	Venta Impresiones, Insertos y Otros	40,186.40	
4.1.1.01.01.009	Venta CD'S Promocional	4,793.79	
4.1.1.01.03.001	Venta Libros	904.50	
4.1.1.02.	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4.1.1.02.01.	OTROS INGRESOS		9,549.88
4.1.1.02.01.001	Intereses Ganados	4.40	
4.1.1.02.01.004	Otros Ingresos	9,545.48	
4.1.4.	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS		10,403.23
4.1.4.01.	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS		
4.1.4.01.01.	VENTA DE ACTIVOS FIJOS 12%		
4.1.4.01.01.001	Maquinaria, Equipos y Otros	10,403.23	
	TOTAL INGRESOS		1,460,720.00
5.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
5.2.1.01.01.	COSTO BAJA INVENTARIOS		240,441.50
5.2.1.01.01.001	Materia Prima	228,023.59	
5.2.1.01.01.002	Insumos y Suministros	12,417.91	
5.3.	COSTO MANO DE OBRA		
5.3.1.01.01.	MANO OBRA DIRECTA		196,695.64
5.3.1.01.01.001	Sueldos Salarios Producción-Redacción	148,883.05	
5.3.1.01.01.002	Horas Extras y Suplementarias	22,538.14	
5.3.1.01.01.003	Otras Bonificaciones Producc-Redacc	25,274.45	
5.3.1.01.02.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		40,043.50
5.3.1.01.02.001	Aporte Patronal Producción y Redacción	23,913.28	
5.3.1.01.02.002	Fondos de Reserva Producción y Redacción	16,130.22	
5.3.1.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		38,024.03
5.3.1.01.03.001	Decimo Tercer Sueldo Producción y Redacción	16,836.83	
5.3.1.01.03.002	Decimo Cuarto Sueldo Producción y Redacción	8,637.06	
5.3.1.01.03.003	Vacaciones Producción y Redacción	8,200.57	
5.3.1.01.03.005	Desahucio Producción y Redacción	4,349.57	
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		515,204.67
5.4.	COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
5.4.1.01.01.	MANO OBRA INDIRECTA		14,378.92
5.4.1.01.01.001	Trabajos Ocasionales	5,090.28	
5.4.1.01.01.002	Gastos de alimentación	2,293.67	
5.4.1.01.01.004	Bonificacion por Desahucio	305.00	

5.4.1.01.01.005	Jubilación Patronal	6,687.97	
5.4.1.02.	COSTOS INDIRECTOS		
5.4.1.02.01.	COSTOS INDIRECTOS		126,413.11
5.4.1.02.01.001	Reparacion y Mant maquinaria y equipos	25,683.67	
5.4.1.02.01.002	Reparacion y Mant vehiculos		
5.4.1.02.01.003	Combustibles y lubricantes para la producción		
5.4.1.02.01.005	Gasto agua potable	645.31	
5.4.1.02.01.006	Gasto luz electrica	10,810.91	
5.4.1.02.01.007	Gasto telefono	2,311.33	
5.4.1.02.01.009	Fletes y transportes	2,671.00	
5.4.1.02.01.011	Otros gastos en la producción	41,072.50	
5.4.1.02.01.012	Depreciaciones maquinaria y equipo	35,025.90	
5.4.1.02.01.016	Servicio de Notas y Fotos	7,012.49	
5.4.1.02.01.017	Publicidad y propaganda	1,180.00	
	TOTAL COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		140,790.03

TOTAL COSTOS VENTA Y PRODUCCION Y CIF	655,994.70
--	-------------------

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		203,517.84
6.1.1.01.01.001	Sueldos Basico Unificado	135,799.94	
6.1.1.01.01.002	Horas Extras	6,354.94	
6.1.1.01.01.003	Bono movilizacion	1,080.00	
6.1.1.01.01.004	Comisiones	39,838.44	
6.1.1.01.01.005	Otras Bonificaciones	10,806.35	
6.1.1.01.01.006	Trabajos Ocasionales	9,637.97	
6.1.1.01.02.	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		38,491.20
6.1.1.01.02.001	Aporte Patronal	23,371.76	
6.1.1.01.02.002	Fondos de Reserva	15,119.44	
6.1.1.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		42,837.37
6.1.1.01.03.001	Decimo Tercer Sueldo	16,320.09	
6.1.1.01.03.002	Decimo Cuarto Sueldo	7,394.10	
6.1.1.01.03.004	Vacaciones	8,015.01	
6.1.1.01.03.005	Desahucio	11,108.17	
6.1.1.01.04.	GASTO PROVISION PARA JUBILACION		4,458.69
	PATRONAL		
6.1.1.01.04.001	Jubilación Patronal	4,458.69	
6.1.1.01.05.	OTROS GASTOS DE PERSONAL		3,267.10
6.1.1.01.05.001	Uniformes	2,435.00	
6.1.1.01.05.002	Capacitación	832.10	
6.1.1.02.	HONORARIOS COMISIONES PERSONAS		22,815.15
	NATURALES		
6.1.1.02.01.001	Honorarios Profesionales locales	22,815.15	
6.1.1.04.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		
6.1.1.04.01.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		18,067.03
6.1.1.04.01.001	Mant. Rep. Equipos de oficina	96.25	

6.1.1.04.01.002	Mant. Rep. Equipos de Computacion	1,568.55	
6.1.1.04.01.003	Mant. Rep. Muebles y Enseres	310.00	
6.1.1.04.01.004	Mant. Rep. Vehiculos	1,722.62	
6.1.1.04.01.005	Mant. Rep. Oficinas e Instalaciones	11,349.80	
6.1.1.04.01.005	Manten.Reparc.y Adecuaciones	3,019.81	
6.1.1.05.	ARRIENDO DE INMUEBLES A PERSONAS NATURALES Y SOCIEDADES		41,834.51
6.1.1.05.01.	ARRIENDO DE INMUEBLES A PERSONAS NATURALES BASE		
6.1.1.05.01.001	Arriendo de Inmueble Personas Naturales	40,634.51	
6.1.1.05.02.001	Arriendo de Inmuebles Sociedades	1,200.00	
6.1.1.06.	OTROS ARRIENDOS		20,784.24
6.1.1.06.01.	Otros Arriendos		
6.1.1.06.01.003	Arriendo espacio publicitario	20,784.24	
6.1.1.07.	COMISIONES		
6.1.1.07.01.	COMISION LOCAL		6,599.62
6.1.1.07.01.002	Comisiones Ventas	6,599.62	
6.1.1.09.	PROMOCION Y PUBLICIDAD		
6.1.1.09.01.	PROMOCION Y PUBLICIDAD		83,892.81
6.1.1.09.01.001	Promocion y Publicidad Periodicos	24,977.57	
6.1.1.09.01.002	Promocion y Publicidad Servicios	58,760.55	
6.1.1.09.01.004	Promocion y Publicidad bienes	154.69	
6.1.1.10.	COMBUSTIBLES VEHICULOS		
6.1.1.10.01.	COMBUSTIBLE BASE		3,076.35
6.1.1.10.01.001	Combustibles vehiculos	3,076.35	
6.1.1.12.	SEGUROS Y REASEGUROS		
6.1.1.12.01.	SEGUROS Y REASEGUROS		15.47
6.1.1.12.01.002	Seguro Vehiculos	15.47	
6.1.1.14.	SUMINISTROS Y MATERIALES		
6.1.1.14.01.	SUMINISTROS Y MATERIALES		3,695.19
6.1.1.14.01.001	Suministros de Oficina	3,330.41	
6.1.1.14.01.002	Suministros de aseo y limpieza	364.78	
6.1.1.15.	TRANSPORTE		
6.1.1.15.01.	TRANSPORTE		18,120.05
6.1.1.15.01.001	Fletes y transportes	18,120.05	
6.1.1.16.	GASTOS DE GESTION		
6.1.1.16.01.	GASTOS DE GESTION		38,741.41
6.1.1.16.01.001	Gastos de gestión	7,693.45	
6.1.1.16.01.003	Otros gastos en personal	759.54	
6.1.1.16.01.004	Otros Gastos Generales	2,863.75	
6.1.1.16.01.007	Agasajos al Personal	2,215.78	
6.1.1.16.01.008	Atencion Funcionarios	11,461.48	
6.1.1.16.01.009	Gastos Navideños	13,747.41	
6.1.1.17.	GASTOS DE VIAJE		
6.1.1.17.01.	GASTOS DE VIAJE		301.29
6.1.1.17.01.001	Gastos viajes y viaticos	301.29	
6.1.1.18.	SERVICIOS PUBLICOS		
6.1.1.18.01.	SERVICIOS PUBLICOS		9,932.90
6.1.1.18.01.001	Gasto agua potable	598.09	
6.1.1.18.01.002	Gasto luz eléctrica	5,236.43	
6.1.1.18.01.003	Gasto telefono	4,108.38	

P

6.1.1.19.	PAGOS POR OTROS SERVICIOS		
6.1.1.19.01.	PAGOS POR OTROS SERVICIOS		34,972.19
6.1.1.19.01.001	Servicio de internet	4,570.14	
6.1.1.19.01.002	Soporte Software	3,139.08	
6.1.1.19.01.003	Servicio de Correo	348.92	
6.1.1.19.01.005	Otros Servicios	567.30	
6.1.1.19.01.006	Material de Impresión por Terceros	26,326.75	
6.1.1.20.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		
6.1.1.20.01.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		19,708.79
6.1.1.20.01.001	Impuestos, contribuciones org de control	5,166.50	
6.1.1.20.01.006	Impuesto al Valor Agregado	4,206.28	
6.1.1.20.01.007	Intereses de Terceros	10,316.01	
6.1.1.21.	INTERESES COMISIONES Y SERVICIO		
	BANCARIAS LOCALES		
6.1.1.21.01.	INTERESES COMISIONES Y SERVICIO		21,183.09
	BANCARIAS LOCALES		
6.1.1.21.01.001	Intereses y comisiones Bancos Locales	18,131.41	
6.1.1.21.01.002	Servicios Bancarios	3,051.68	
6.1.1.22.	SERVICIO DE PUBLICIDAD REGIONALES		
6.1.1.22.01.	SERVICIO DE PUBLICIDAD REGIONALES		22,991.19
6.1.1.22.01.001	Servicios contratados de publicidad regionales	22,991.19	
6.1.1.28.	PAGOS POR OTROS BIENES		
6.1.1.28.01.	OTROS GASTOS BIENES		1,530.29
6.1.1.28.01.001	Otros Gastos Bienes	1,530.29	
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		36,915.42
	ACELERADA		
6.1.2.01.01.001	Depreciacion Muebles y Enseres	2,665.31	
6.1.2.01.01.002	Depreciacion Equipos de Computacion	4,953.63	
6.1.2.01.01.003	Depreciacion Vehiculos	3,259.39	
6.1.2.01.01.005	Depreciacion Equipo de Oficina	180.32	
6.1.2.01.01.006	Depreciacion Inmuebles	25,856.77	
6.1.2.03.	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		
6.1.2.03.01.	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		887.58
6.1.2.03.01.001	Provision cuentas incobrables	887.58	
6.1.3.	OTROS GASTOS		
6.1.3.02.	PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS		317.50
	RELACIONADOS		
6.1.3.02.02.	PERDIDAS EN CARTERA		
6.1.3.02.02.001	Pérdidas en cartera y cobranzas	317.50	
6.1.3.04.	GASTOS AMBIENTALES		
6.1.3.04.01.	GASTOS AMBIENTALES		8,186.85
6.1.3.04.01.001	Gastos Ambientales	8,186.85	
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES		707,140.92
6.2.	GASTOS NO OPERACIONALES		
6.2.1.	GASTO NO OPERACIONAL		
6.2.1.01.	NO OPERACIONAL		10,421.73
6.2.1.01.01.	COSTO DE VENTAS		
6.2.1.01.01.002	Costo de Venta Mercaderia y Otros	2,542.50	

6.2.1.01.01.003	Gastos Varios No Deducibles	7,879.23	
6.2.2	PERDIDAS EN CARTERA		80,000.00
6.2.2.01	PERDIDAS EN CARTERA		
6.2.2.01.001	Cuentas incobrables	80,000.00	
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		90,421.73

TOTAL COSTOS VENTA Y PRODUCCION GASTOS	797,562.65
---	-------------------

UTILIDAD DEL EJERCICIO	7,162.65
-------------------------------	-----------------

Loja, 31 Diciembre 2015


 Dra. Cecilia Correa Granda
 GERENTE GENERAL


 Mariana Carrión Peralta
 CONTADORA GENERAL
 REG. NRO 011516

9

EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHOA CALITDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 2015
 ... (en miles de U.S. dólares) ...

	Capital Social	Aportes Por Capitalización	Reserva Base	Reserva de resultados de actividades	Reserva de Franchising	Reserva de Capital	Reserva de Asesorías	Ganancia Neta del Periodo	(-) Pérdida Neta del Periodo	Total
Saldo a 01 de Enero del 2015	40,200.00	-	10,125.00	-	13,013.54	96,583.39	272,971.19	-	-	433,193.08
Saldo a 31 de Enero del 2015	40,500.00	-	10,125.00	-	13,013.54	96,583.39	272,971.19	-	-	433,193.08
Adquisición de Capital	221,403.00	-	-	-	-	-	-	-	-	221,403.00
Saldo a 31 de Diciembre del 2015	261,903.00	-	10,125.00	-	13,013.54	96,583.39	272,971.19	7,182.65	-	651,788.77
Unidad del periodo:										
Saldo a 31 de diciembre del 2015	261,903.00	-	10,125.00	-	13,013.54	96,583.39	272,971.19	7,182.65	-	651,788.77

1498, 21 Diciembre 2015

Dra. Cecilia Pizarro Grenth
 GERENCIALIZADORA GENERAL

Margarita Carrion Pizarro
 DORTADORA GENERAL
 REG. NIPO 011818

EDITORIAL LA HORA DE LOJA
 EDIHORA CIA. LTDA.

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

Diciembre 31,	2015
RESULTADOS ACUMULADOS	(129,362.22)
Depreciaciones acumuladas	(233,493.37)
Resultados acumulados	163,626.72
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	47,141.70
Aumento Disminución inventarios	16,592.32
Aumento Disminución por impuestos corrientes	10,246.87
Aumento Disminución Otros Activos corrientes	(3,740.41)
Aumento Disminución anticipo de clientes	(2,899.22)
Aumento Disminución otras obligaciones corrientes	(76,697.38)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	(208,584.99)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	200,115.81
Provisión Clas incobrable	(22,146.09)
Aumento Disminución Pasivo corriente (proveedoras)	(110,159.36)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	67,810.36
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Aumento Disminución Pasivo largo plazo	(32,270.98)
Aumento de Capital	221,403.00
Aporte Socios Futuras Capitalizaciones	(114,106.09)
Disminución Provisiones beneficios empleados	40,536.39
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de financiamiento	115,562.32
Aumento (disminución) neto de efectivo	(25,212.31)
Efectivo al inicio del año	31,592.64
Efectivo al final del año	6,380.33

Loja, 31 Diciembre 2015


 Dra. Cecilia Cecilia Granda
 GERENTE GENERAL


 Mariaga Carrión Peralta
 CONTADORA GENERAL
 REG. NRO 011816



HOJA DE TRABAJO - FLUJO DE EFECTIVO

Cuentas y/o equivalentes al efectivo	Saldo		Tipo de Actividad		Saldo		
	31/12/2018	31/12/2019	Operación	Inversión	Financiamiento	Total	
Efectivo y equivalentes al efectivo	6,382.33	31,593.24	(25,211.21)	-	-	16,371.70	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1,200,806.90	1,206,000.55	(47,141.70)	-	-	22,148.28	
(1) PROVISION CLIENTES INCORPORABLES	(31,273.44)	(53,619.53)	22,146.28	-	-	22,146.28	
INVENTARIOS	18,490.28	20,287.88	(1,597.20)	-	-	18,592.20	
(1) PROVISION DE INVENTARIOS POR DETERMINO	-	-	-	-	-	-	
(1) PROVISION DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE RESCALDACION	-	-	-	-	-	-	
SERVICIOS Y OTROS FACTOS AFIPROBADOS	-	-	-	-	-	-	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	20,682.16	40,998.03	(10,246.87)	-	-	10,246.87	
PROYECTOR, PLANTA Y EQUIPO	512,596.56	715,473.46	(203,110.51)	-	-	(203,110.51)	
(1) DETERMINACION ACUMULADA PROYECTORES, PLANTA Y EQUIPO	(189,692.90)	(423,194.03)	233,492.17	-	-	233,492.17	
(1) DETERMINACION ACUMULADA DE PROYECTORES, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-	-	-	-	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	6,337.21	2,596.82	3,740.41	-	-	3,740.41	
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	25,831.47	25,831.47	-	-	-	-	
Total activo	1,344,009.49	1,568,872.14	(19,579.24)	185,558.58	(290,113.81)	154,716.25	
Cuentas y/o documentos por pagar	302,840.27	443,003.13	(130,162.76)	-	-	170,158.26	
OTROS OBLIGACIONES CORRIENTES	23,230.95	50,516.33	(27,285.38)	-	-	17,897.26	
IMPUESTOS DE CLIENTES	3,261.27	4,462.48	(1,201.21)	-	-	2,899.20	
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	196,334.90	196,008.11	46,006.38	-	-	46,006.38	
OTROS PASIVOS	200,899.40	362,257.73	(161,357.73)	-	-	(161,357.73)	
Total pasivo	884,244.29	1,055,734.84	(171,490.33)	(249,219.27)	-	(420,709.60)	
Cuentas	291,803.50	42,800.00	251,403.00	-	-	251,403.00	
APORTAS DE BANCOS O ACOMODIAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	118,271.49	174,106.08	(174,106.08)	-	-	174,106.08	
RESERVAS	272,871.10	410,244.41	(140,426.72)	-	-	140,426.72	
RESULTADO DEL EJERCICIO	7,162.91	178,254.87	(178,254.87)	-	-	178,254.87	
Total patrimonio	461,758.78	520,157.32	148,593.42	-	-	148,593.42	
Total activo más patrimonio	1,344,009.49	1,568,872.14	(19,579.24)	174,248.58	-	154,716.25	
Control	-	-	(0.00)	274,272.24	(290,113.81)	20,175.08	-
Saldo	-	-	-	-	-	-	24,212.31


 Mónica Carolina Pereira
 CONTADOR GENERAL
 REG. MBO 011919

**EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Editorial La Hora de Loja Edihora Cia. 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.

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 48% de acciones patrimoniales en Edihoro News Cia. Ltda. (Compañía en proceso de liquidación). Hasta la fecha aún no se tiene ninguna información del proceso.

Al 31 de diciembre del 2015 el personal total de la Compañía alcanza 44 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 2015 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. La Compañía no mantiene a la fecha 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 puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Lo constituye: Caja Recepción, Caja Créditos, Caja Comercialización, Caja Chica, Fondos Rotativos, Caja Zamora, Caja chica redacción Zamora (hasta la presente fecha no se ha liquidado) y Bancos.

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 consideró necesario realizar provisiones a las cuentas por cobrar sobre la cartera de 150 a 360 días aplicando la política, en consecuencia se obtuvo una sobre valoración en la cuenta de Provisión de cuentas incobrables, en el presente periodo se realizó la regulación de la misma dejando el saldo de acorde a lo que la norma lo indica en el 10% de la cartera vigente.

2.3 OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Registra los valores entregados como anticipo por préstamos, la más relevante es el valor de \$ 610.400,61 valor correspondiente a la Cuenta de Editorial La Hora de El Oro EDIHORONEWS Cia. Ltda. Desde el inicio de las actividades de la Compañía. \$ 32.925,22 del Dr. Eduardo Vivanco Celá, \$15.058,65 de Radio Planeta Sur Cia. Ltda.

En el presente periodo tan poco se pudo aplicar el deterioro de esta cuenta en virtud de que existe el proceso de disolución y liquidación de la Compañía La Hora de El Oro EDIHORO NEWS CIA. LTDA.

9

2.4 INVENTARIO

Son presentados al costo de adquisición; son valuados al costo promedio ponderado. Existe un saldo de \$ 19.490,36 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, y CDS promocionales adquiridos.

a. 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 realizó la adquisición de un vehículo Camioneta doble cabina CHEVROLET D MAX por un valor de \$28.375,60 financiada para 5 años. En la venta del vehículo que la Empresa mantenía se obtuvo una ganancia; la misma está reconocida dentro de Otros Ingresos en el Estado de Resultados.

Se realizó un análisis a todos los Activos de Propiedad, Planta y Equipo determinándose que existía una sobrevaloración de los mismos lo que produjo el realizar los ajustes necesarios para que los mismos queden a un valor razonable.

b. 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 imposables o deducibles y partidas que no serán gravables ni deducibles. El pasivo del grupo por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.5 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 clasificaran 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.

2.6 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. En el presente periodo existe la obligación de pago por el proceso judicial por parte de la señora Della Victoria Carrón Palacios por el valor de \$9.646,84.

2.7 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.

9

2.8 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

En el Balance reflejamos un saldo de un Préstamo por Pagar al Banco de Loja por \$127.584,50 el mismo que se lo ha cancelado en los plazos establecidos según la Tabla de Amortización.

2.9 PASIVO DIFERIDO

El grupo de pasivo diferido comprende aquellas obligaciones que tiene la empresa, por efectivos recibidos en forma anticipada, para prestar un servicio o realizar una venta. Estos pasivos esperan una oportunidad para ser realizados como obligación exigible a través de la consolidación de una operación pactada con anterioridad.

Consta el rubro de Provisiones que se efectuó a la cuenta por cobrar relacionada de Edihoro News Cía. Ltda. por pérdidas futuras que por resolución de Junta se estableció que se realice la Provision del valor existente para 5 años, en el presente periodo no se pudo realizar la Provision de acuerdo a lo establecido ya que no se consideró que el mismo debía de hacerse considerando y de acuerdo a los resultados que reflejen los periodos; como en el presente periodo se provisionó únicamente el valor de \$80.000,00.

2.10 PATRIMONIO

El Patrimonio en el presente periodo se incrementó por el aumento de capital realizado en el mes de julio 2015 de acuerdo a lo establecido en Juntas de anteriores periodos, se procedió al aumento por compensación de cuentas, quedando la nueva estructura accionaria de la siguiente manera:

-Lic. Nancy Palacios Álvarez	\$ 30.155,00
-Dr. Francisco Vivanco Fíofrío	\$217.359,00
-Dr. Eduardo Vivanco Celi	\$ 14.359,00

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 transfiere 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 periodo más cercano en el que se conocen.

9

HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros y por recomendación de Auditoría Externa se consideran los Títulos de crédito emitidos por el Municipio de la ciudad de Loja por el monto de \$69.378,60 por el concepto de tasa de uso de señalética (vallas) como un Activo contingente ya que los mismos están en proceso de revisión.

Loja, 22 de marzo del 2016.


Dra. Cecilia Conza Granda
GERENTE GENERAL


Mariana Carrión Peralta
CONTADORA GENERAL
REG. N°011516

NOTA 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

CONCEPTO 1

1.- Procedimientos de los estados financieros

9

COMPAÑÍA EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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 Bellrán, 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.

El 3 de julio de 2015 ante la Notaria Primera, Dra. Gina Calva Tapia, se registra aumento de capital, aprobado en Junta de Socios de 30 de marzo 2015, el capital se incrementa en \$ 221.403, siendo el capital actual \$ 261.903; distribuido de la siguiente forma: Dr. Francisco Vivanco 217.389, tiene 83% de participaciones; Dr. Luis Eduardo Vivanco Celi 14.359, tiene 5,5% y Lic. Nancy Palacios Álvarez 30.155 con el 11,5% de participaciones.

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:

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.

g) Libros de actas:

Se revisaron los libros de actas de sesiones de Junta General de socios, en el período se ha desarrollado tres sesiones: 30 de marzo, 29 de julio y 10 de septiembre. Se mantienen los libros de participaciones.

Encontrándose además un certificado de \$ 1.840 por aportaciones en EDIHORONEWS Cía. Ltda., empresa constituida el 8 de mayo de 2009 empresa en proceso de liquidación.

h) Información a la DINARDAP:

En el período de análisis la empresa no ha remitido información sobre las cuentas por cobrar a la DINARDAP, debido a que no se ha depurado en su totalidad las cuentas por cobrar.

REFERENTE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Cuenta	Saldo
Caja	5.574,34
Banco de Loja cta cte 1101253265	34,23
Banco de Guayaquil	45,42
Banco de Fomento	336,64
Cooperativa JEP	128,90
Banco de Machala	260,00
Total	6.380,33

Comentario:

Se continúa manteniendo la situación 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. Existen casos en que en la cuenta bancaria del señor Leonardo Cevallos depositan los clientes de la provincia.

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.

El 9 de junio se registra en la cuenta pérdidas en cartera \$ 317,50, por robo producido en las oficinas del señor Jefe de Comercialización, al respecto debe señalarse que en anterior oportunidad se advirtió que se dejaba el dinero en un lugar sin las suficientes seguridades en lugar de utilizar la caja fuerte.

Se encontró además que el computador a cargo del Jefe de Comercialización, único lugar donde se mantiene el registro de las cuentas por cobrar a distribuidores no se mantiene respaldo de los archivos, constituyéndose en un riesgo en caso de daños o robo.

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.

Se considera que se debe establecer responsabilidades en el caso del robo de dinero debido a la falta de precaución al mantener el mismo en un lugar sin seguridades.

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

Disponer se mantenga respaldo de la información existente en el computador del Jefe de Comercialización con el objeto de resguardar la misma.

Comentario:

En las conciliaciones de las cuentas bancarias se continúa sin dejar evidencia a través de firma de verificación y responsabilidad.

Recomendación:

Es necesario que se deje evidencia de la revisión de las conciliaciones así como la firma de responsabilidad de quien elabora.

NOTA 4: ACTIVO EXIGIBLE

CONCEPTO	SALDO
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	313.734,44
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas	143.975,23
Otras cuentas y documentos por cobrar relacionados	35.461,03
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	665.738,20
Provisión cuentas incobrables	-31.373,44
Crédito tributario a favor	30.662,16
TOTAL	1.158.197,61

Comentario:

No se ha terminado de depurar totalmente las 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.

Recomendación:

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

Comentario:

En Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados, existen registrados valores tales como anticipo de viáticos sin que se dé el tratamiento definitivo. 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.

Recomendación:

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

La Administración debe reglamentar el tiempo requerido para la presentación de informes en caso de anticipos de viáticos con el objeto de dar el tratamiento definitivo.

Debido a que no se aprecia movimientos en la cuenta provisión para incobrables; debe considerarse que al recuperarse se procederá a disminuir la cuenta citada.

Comentario:

Existen valores por cobrar a uno de los socios.

Recomendación:

Proceder a recuperar el valor pendiente.

NOTA 5: INVENTARIO Y OTROS ACTIVOS CORRIENTES

CONCEPTO	SALDO
Inventario materia prima	19.490,38
Seguros pagados por anticipado	3.464,65
Otros bienes de control	2.872,58
TOTAL	25.827,61

Comentario:

La compañía continúa sin poseer un procedimiento para la planificación, compra, uso y control de los inventarios de materia prima; la adquisición, recepción y control está concentrado 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

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

CONCEPTO	SALDO
Terrenos	136.782,67
Edificios	142.752,11
Muebles y enseres	25.188,68
Maquinaria y equipo	166.863,56
Equipos de computación y software	13.753,14
Vehículos, equipo de transporte	28.521,13
Equipo de oficina	1.495,29
Depreciación ac edificios	-62.047,70
Depreciación ac. muebles y enseres	-13.995,38
Depreciación ac maquinaria y equipo	-73.988,27
Depreciación ac equipos de computación	-6.668,56
Depreciación ac. Vehículos, equipo de transporte	-2.553,80
Depreciación ac. equipos de oficina	-438,95
TOTAL	325.666,02

Comentario:

Con relación a edificios de acuerdo a lo señalado en la revalorización del mismo existen 3 bloques con diferente fecha de construcción y por tanto su vida útil es diferente, sin embargo en libros se ha contabilizado como un solo valor, de acuerdo al documento citado únicamente uno de los bloques no ha superado el tiempo establecido como vida útil por tanto el valor estaría sobrevalorado en \$ 97.021,95, afectando también a los valores registrado en depreciación. Situación similar se produce en la cuenta Maquinaria y Equipo cuyo valor, de acuerdo a auditoría es de \$ 85.293,29.

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.

NOTA 7: ACTIVOS LARGO PLAZO

CONCEPTO	SALDO
Inversiones EDI HORO NEWS Cia. 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 Cia. Ltda., sus participaciones y de la cuales se mantienen documentos por \$ 1.840,00, adicionalmente se continúa manteniendo \$ 28.091,47 como inversiones sin que existan documentos de la inversión.

NOTA 8: PASIVO CORRIENTE

CONCEPTO	SALDO
Cuentas y documentos por pagar proveedores	271.116,95
Obligaciones con el Estado	14.385,62
Obligaciones con empleados	47.363,55
Otros pasivos corrientes	52.714,20
Cuentas por pagar relacionados	20.594,50
TOTAL	406.174,82

Comentario:

En cuentas por pagar se ha registrado el valor obtenido y recibido como crédito del Banco de Loja por \$ 50.000, por intermedio de la empresa Minotauro a un año plazo y al 13,71% de interés y que Editorial la Hora de Loja como beneficiario paga.

Comentario:

La cuenta Proveedores cerró el periodo anterior con un saldo de \$ 204.465,88, el 1 de enero se toma el saldo \$ 204.465,64. Similar situación en la cuenta 2% Otras Retenciones Aplicables al periodo anterior cerró con un saldo \$ -16,72 y el 1 de enero se toma \$ -16,52 y en 12% IVA ventas al contado cuyo saldo anterior fue \$ 18.592,51 pero el 1 de enero se toma \$ 18.598,56.

Comentario:

En la cuenta Descuento Multas Empleados se encuentran registrados \$ 5.118,60. El art. 64 del Reglamento Interno de Trabajo, establece que el producto de las multas impuestas a los trabajadores se depositará en una cuenta de la Asociación de Empleados para actividades de bienestar social, debe señalarse que en la Empresa existe una asociación.

NOTA 9: PASIVO A LARGO PLAZO Y PASIVO DIFERIDO

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

CONCEPTO	SALDO
Obligaciones con instituciones financieras	127.584,50
Provisiones para jubilación patronal	146.521,40
Anticipo clientes locales	1.561,27
Provisiones por pérdidas futuras	202.402,30
TOTAL	478.069,47

En este grupo está registrado el préstamo del Banco de Loja, obtenido en abril de 2013 por \$ 250.000 a una tasa efectiva anual del 10,21%

Las provisiones por pérdidas futuras se producen por el dinero entregado a EDIHORO empresa que se encuentra en liquidación y que no existe probabilidad de recuperación.

NOTA 11: PATRIMONIO NETO

CONCEPTO	SALDO
Capital suscrito	261.903,00
Reserva legal	10.125,00
Reserva facultativa	13.013,54
Reserva de capital	96.583,35
Resultados	272.971,19
	7.162,65
TOTAL	661.758,73

Valores correspondientes al patrimonio de la empresa.

NOTA 12: RESULTADOS

INGRESOS

Comentario:

La facturación en venta del periódico se efectúa una vez que los recaudadores reportan la recaudación; pero persiste el retraso en la presentación de los reportes, operaciones encargadas a los señores Leonardo Cevallos y Julio Romero. Las normas y procedimientos contables recomiendan que el registro de las operaciones sea oportuno, así como los depósitos de las recaudaciones, aún más de manera íntacta y máximo dentro de las 24 horas posteriores a su captación.

Recomendación:

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

Proceder con una evaluación de desempeño, a fin de determinar el grado de cumplimiento y apego a las disposiciones, funciones y tareas encargadas a los funcionarios responsables; se evidencia que no existe la voluntad expresa de dar cumplimiento a las recomendaciones emitidas por esta auditoría en el examen aplicado anteriormente.

COSTOS Y GASTOS

Comentario:

En pérdidas de cartera se ha registrado \$ 317,50 por robo de dinero que se encontraba bajo la custodia del Sr. Julio Romero, Jefe de Comercialización, debe señalarse que el lugar en que se deja no tiene seguridades y fue advertido en anterior auditoría, por lo que se considera debe establecerse responsabilidades al respecto.

Recomendación:

Que Gerencia disponga por escrito a los funcionarios encargados de las recaudaciones, reportar de manera diaria sobre los valores recaudados, no debiendo quedar en caja bajo ningún pretexto dinero en efectivo; y si las condiciones no permitieran efectuar el depósito en el día, depositar los mismos en caja fuerte que la compañía si dispone.

Comentario:

Los gastos se registran contablemente de manera inmediata, una vez que se receipta el comprobante de venta; posteriormente efectuando el pago, procediendo con el pago posteriormente, quedando igual el comprobante de la transacción realizada. No existiendo novedad relevante en el registro de la totalidad de operaciones revisadas. En sí en la cuenta misma de Publicidad no se genera el problema, sino en la cuenta de anticipos por trabajos de publicidad, se ha realizado la entrega de anticipos al señor Edison Izquierdo que asciende a los 3000 dólares, de los cuales solamente se encontró en archivo el contrato por la elaboración de una valla que sería colocada en Yanancocha, el mismo que según conoció esta auditoría no fue cumplido dicho contrato; es necesario recalcar que el contrato consta la entrega de garantía la misma que no ha podido ser ejecutada. De los otros anticipos se refieren a la confección de banner, vallas que sería ubicadas en diferentes puntos de la ciudad y provincia, pero ninguno de ellos cumplido. No se advierte reportes o evidencia sobre el cumplimiento de acciones tendientes a recuperar los valores anticipados. Se evidencia además que se cancelaron otros trabajos al mismo señor Edison Izquierdo, a través de un tercero, en este caso su hermano Jorge Izquierdo quien emite los comprobantes de venta.

Recomendación:

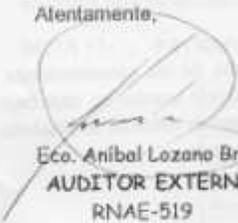
Ec. Anibal Lozano Bravo, Auditor externo RNAE 519, Dirección: Lourdes 10-44 y 24 de Mayo, Telf.: 2579279, Celular 0992587881

Que Gerencia realice las acciones pertinentes para la recuperación de los valores entregados al señor Edison Izquierdo, a la brevedad posible.

Que se elaboren los contratos por todos los servicios que requieran plazos de entrega, recibiendo las garantías por el buen uso del anticipo y por el fiel cumplimiento del contrato.

Comentario de la administración: en el año 2016 se superarán las deficiencias existentes

Atentamente,


Eco. Anibal Lozano Bravo
AUDITOR EXTERNO
RNAE-519