

**EDITORIAL LA HORA DE LOJA  
EDIHORA CIA. LTDA.**

---

RAZON SOCIAL

Editorial La Hora de Loja Editores Cia. Ltda.

RUC

17000312001

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

AUDITORES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas  
EDITORIAL LA HORA DE LOJA  
EDIHORA CIA. LTDA.

### I. OPCIÓN CON SALVEDAD

Hecho constar en el Libro de Actas de Editorial La Hora de Loja Edihora Cia. Ltda. que el suscrito Auditor Externo, en virtud de su contrato de auditoría externa suscrito el 27 de Septiembre de 2018, al haberse de verificado el estado de cuentas de la gerencia y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esta fecha, así como los datos estadísticos de los estados financieros que forman un conjunto de sus estados financieros.

El suscrito Auditor Externo, en virtud de la opción con salvedad contenida en el contrato de auditoría externa suscrito el 27 de Septiembre de 2018, al haberse de verificado el estado de cuentas de la gerencia y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esta fecha, así como los datos estadísticos de los estados financieros que forman un conjunto de sus estados financieros, se emite el presente informe de auditoría externa.

### I. INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

RAZÓN SOCIAL	Editorial La Hora de Loja Edihora Cia. Ltda.
RUC	1190082152001
PERIODO AUDITADO	1 de Enero al 31 de Diciembre del 2018
AUDITOR	Dra. Vanessa Rodríguez Torres

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios  
EDITORIAL LA HORA DE LOJA  
EDIHORA CIA. LTDA.

### 1. OPINIÓN CON SALVEDADEDES

Hemos auditado los Estados Financieros de Editorial La Hora de Loja Edihora Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Editorial La Hora de Loja Edihora Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES)

### 2. FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN CON SALVEDADEDES

- a) El grupo contable 1.4.1.02.01. Otras Cuentas por Cobrar Largo Plazo, registra un saldo de USD \$ 158.955,43, valores que al cierre del periodo contable sobre el que se informa se encuentran sobreestimados, pues se registran derechos de cobro a clientes a los cuales la empresa ya no puede realizar la gestión de cobro.
- b) El grupo contable 1.1.2.02.02. Cuentas por cobrar relacionados, registra un saldo de USD \$ 40.278,94, valores que no han podido ser recuperados desde hace varios años, por tal motivo la empresa debió considerar lo establecido en la NIIF para PYMES, Sección 11.21 y siguientes, pues los activos financieros que se midan al costo, o al costo amortizado, requieren de la evaluación al final del periodo sobre el que se informa, y si existe evidencia objetiva del deterioro del valor, la entidad deberá reconocer posibles pérdidas por deterioro de valor en resultados.
- c) El grupo contable 1.4.1.04.01. Inversiones a Largo Plazo, registra un saldo de USD \$ 437.929,78, valores que corresponden a transacciones con partes relacionadas que se encuentran en proceso de liquidación, motivo por el cual la empresa debió considerar lo establecido en la NIIF para PYMES, Sección 11.21 y siguientes, pues los activos financieros que se midan al costo, o al costo amortizado, requieren de la evaluación al final del periodo sobre el que se informa, y si existe evidencia objetiva del deterioro del valor, la entidad deberá reconocer posibles pérdidas por deterioro de valor en resultados.

El valor reflejado en estos grupos contables asciende a USD \$ 637.164,15 valor que corresponde al 51,27% del total de activos de la empresa.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de Editorial La Hora de Loja Edihora Cia. Ltda., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **3. OTROS ASUNTOS**

Los estados financieros de Editorial La Hora de Loja Edihora Cia. Ltda., correspondientes al ejercicio económico que terminó al 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por otro Auditor Independiente, quien expuso una opinión con salvedades sobre dichos estados financieros el 25 de Marzo del 2018.

### **4. RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y, del control interno que la administración consideró necesario para permitir que las preparaciones de estados financieros estén libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y aplicando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

### **5. RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

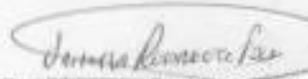
- identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos.

obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquella resultante de un error, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.

- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración de las bases contables de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable.
- Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo de Editorial La Hora de Loja Edihora Cia. Ltda., en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

## 6. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Nuestros informes sobre: Deficiencias en el Control Interno y el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CIA. LTDA., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.

  
Dra. Vanessa Rodríguez Torres **Dra. Vanessa Rodríguez T.**  
AUDITORA EXTERNA **AUDITORA EXTERNA**  
**RNAE 910**

Loja, 26 de marzo del 2019

DIRECCIÓN: Av. 8 de Diciembre y Tribuno, Urbanización La Gran Manzana  
TELÉFONO: 072541436 – 0988841354



EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CIA. LTDA.

IMBABURA Y 18 DE NOVIEMBRE

RUC: 1190082152001

A1 31 de Diciembre del 2018

CUENTA	NOTAS	2018	2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4	7.119,23	12.578,80
ACTIVOS FINANCIEROS	5	177.576,12	699.604,12
INVENTARIOS	6	17.039,24	25.606,65
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7	5.215,31	13.207,45
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	8	4.809,25	5.652,44
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		-	1,00
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	429.637,93	456.385,42
ACTIVOS LARGO PLAZO	10	596.885,21	142.370,82
ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS	11	5.482,65	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.243.763,94</b>	<b>1.355.406,50</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12	108.876,57	157.637,53
OBLIGACIONES CON EL ESTADO	13	6.601,80	(2.480,85)
OBLIGACIONES CON EL IESS	14	10.442,27	9.884,28
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	15	39.782,56	25.491,20
OTROS PASIVOS CORRIENTES	16	62.450,68	68.974,30
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS		8.314,70	778,70
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS	17	125.059,71	172.500,00
OTRAS PROVISIONES EMPLEADOS	18	132.758,89	166.750,99
OTRAS PROVISIONES	19	5.482,65	-
ANTICIPO CLIENTES		16.586,83	2.204,61
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>518.958,86</b>	<b>601.740,95</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>724.807,28</b>	<b>753.664,55</b>
CAPITAL	20	261.903,00	261.903,00
RESERVA LEGAL		23.391,27	23.375,96
RESULTADOS		286.837,80	300.842,26
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS		156.748,11	167.237,47
RESULTADOS DEL EJERCICIO		(4.072,90)	305,84
<b>TOTAL CAPITAL</b>		<b>724.807,28</b>	<b>753.664,55</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>1.243.763,94</b>	<b>1.355.406,50</b>

  
Dra. Cecilia Flores Granda

GERENTE GENERAL EDITORIAL LA HORA DE  
LOJA EDIHORA CIA. LTDA.

  
Mariana Carrón Peralta

CONTADORA EDITORIAL LA HORA DE LOJA  
EDIHORA CIA. LTDA.

**EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CIA. LTDA.**  
**IMBABURA Y 18 DE NOVIEMBRE**  
 RUC: 1190082152001  
 Al 31 de Diciembre del 2018

CUENTA	NOTAS	2018	2017
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
INGRESOS POR VENTA DE BIENES	22	911.061,11	999.973,05
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		63.657,78	47.306,22
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>974.938,89</b>	<b>1.047.369,27</b>
<b>COSTOS</b>			
COSTO DE VENTA	23	485.187,33	496.142,70
<b>TOTAL COSTOS</b>		<b>485.187,33</b>	<b>496.142,70</b>
<b>GASTOS</b>			
GASTOS OPERACIONALES	24	481.145,76	535.690,34
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>481.145,76</b>	<b>535.690,34</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>966.333,09</b>	<b>1.031.833,04</b>
<b>PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>8.605,80</b>	<b>15.536,23</b>

  
 Dra. Cecilia Correa Granda

**GERENTE GENERAL EDITORIAL LA HORA DE  
 LOJA EDIHORA CIA. LTDA.**

  
 Mariapa Camón Peralta

**CONTADORA EDITORIAL LA HORA DE LOJA  
 EDIHORA CIA. LTDA.**

EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CIA. LTDA.

IMBABURA Y 18 DE NOVIEMBRE

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

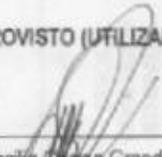
RUC: 0992323671001

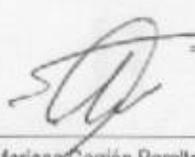
Al 31 de Diciembre del 2018

	2018
	(USD Dolares)
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>(5.559,38)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>67.393,56</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>959.702,39</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.414.216,78
Otros Cobros por actividades de operación	(454.514,39)
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(869.733,35)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(432.234,13)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(360.299,89)
Otros pagos por actividades de operación	(77.199,33)
Impuestos a las Garantías Pagados	(8.454,44)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(14.121,04)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(74,21)</b>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	(74,21)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(72.878,73)</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	(56.301,24)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(16.577,49)
<b>VARIACIÓN SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(5.559,38)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>12.678,61</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>7.119,23</b>

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>8.605,80</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>	<b>4.981,06</b>
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	(17.366,71)
Ajuste por gasto en provisiones	35.026,47
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	(8.454,44)
Ajuste por gasto por participación trabajadores	(4.224,26)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>54.848,14</b>
Incremento (Disminución) en clientes y otras cuentas por cobrar	522.312,41
Incremento (Disminución) en otras cuentas por cobrar	(454.514,39)
Incremento (Disminución) disminución en inventarios	8.437,16
Incremento (Disminución) en cuentas otros activos	17.638,99
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(25.322,60)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar	1.570,84
Incremento (Disminución) en beneficios empleados	12.089,45
Incremento (Disminución) en anticipos de clientes	14.382,22
Incremento (Disminución) en otros pasivos	(41.745,94)
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>68.435,00</b>

  
 Dra. Cecilia Granda  
 GERENTE GENERAL EDITORIAL LA HORA DE  
 LOJA EDIHORA CIA. LTDA.

  
 Mariana Carrión Perilla  
 CONTADORA EDITORIAL LA HORA DE LOJA  
 EDIHORA CIA. LTDA.

EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CIA. LTDA.  
 IMBABURA Y 18 DE NOVIEMBRE  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 RUC: 1150082152001  
 Al 31 de Diciembre del 2018

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF	RESERVA CAPITAL	PERDIDA DEL PERIODO	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	261.903,00	10.362,44	13.028,53	156.748,11	70.872,97	119.381,42	96.583,35	(4.072,90)	-	724.807,22
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>	261.903,00	10.362,44	13.813,54	167.237,47	84.877,49	119.381,42	96.583,35	-	305,98	753.664,69
<b>CORRECCIÓN DE ERRORES:</b>					(14.295,07)					(14.295,07)
Corrección errores					(14.295,07)					
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>										
Transferecia de resultados a otras cuentas										
Resultado Integral del Año			15,29	(10.489,36)	290,35			(4.072,90)	(305,98)	(0,14)
Impuesto causado			15,29		250,55				8.695,80	8.695,80
15% Participación Trabajadores									(8.454,50)	(8.454,50)
Pérdida del ejercicio								(4.072,90)	(4.224,20)	(4.224,20)
Genancias y pérdidas actuariales				(1.034,37)					4.072,90	(1.034,37)
Sup. Revaluación Propiedad, Planta y Equipo				(9.454,99)						(9.454,99)

  
 Dra. Cecilia Sierra Granda  
**GERENTE GENERAL EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CIA. LTDA.**

  
 Mariana Camión Peralta  
**CONTABORA EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CIA. LTDA.**

## 1. INFORMACION GENERAL

### (a) Objeto social y actividades

EDIHORA Cía. Ltda., se constituyó el día 30 de mayo de 1997 en la República del Ecuador y su principal actividad económica y comercial es: "la edición, producción y comercialización de periódico", a cambio de una retribución o por contrato, y su domicilio legal está ubicada en la Provincia de Loja, cantón Loja, en la parroquia El Sagrario.

La compañía está autorizada y registrada por la Superintendencia de Compañías con el expediente No. 31835. En el día 14 de Julio del 1997, la administración tributaria (SRI) le otorgo el Registro Único Contribuyente No. 1190082152001 para iniciar sus actividades comerciales en cumplimiento de las normas tributarias.

### (b) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General el 25 de febrero del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

## 2. RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de la NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

### 2.1 Bases de Preparación

Los presentes estados financieros se han elaborado de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la opción integral, explícitas y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniformes a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerzan su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o de las áreas donde los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

## 2.2 Cambios en políticas contables y desgloses.

### (a). Normas nuevas y modificadas, adoptadas por la compañía

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espera que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, para los estados financieros a partir del 1 enero del 2016 están son de aplicación obligatoria en las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 9	Instrumento financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones 16 y NIC 18	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 27	Método de participación en los estados separados	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF	Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012 - 2014	Enero 1, 2016

La compañía estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generan un impacto significativo en los estados financieros de su aplicación inicial.

## 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación.

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

## 2.4 Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo y equivalente al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

### Activos y pasivos financieros

#### 2.5.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categoría: 1) "préstamos y cuentas por cobrar" y 2) "Obligaciones y cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataran los pasivos. La compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de, "obligaciones y cuentas por pagar". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

(a). Préstamos y cuentas por cobrar.

Son activos financieros no derivados que dan derechos a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor de 12 meses contados desde la fecha el estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente cuentas por cobrar a clientes, relacionadas y otras cuentas por cobrar.

(b). Obligaciones y cuentas por pagar.

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación, representada principalmente por proveedores, comisiones a agencias de publicidad y acreedores por canje. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no presenta las cuentas por pagar con vencimientos mayores a 12 meses, por lo que estos saldos se incluyen en el pasivo corriente.

### 2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior.

(a). Reconocimiento. -

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

(b). Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

(c). Medición posterior. -

- 1.i. Préstamos y cuentas por cobrar: Se miden al costo de su valor nominal, cuando su antigüedad en la cartera es más de 90 días, se analiza la cartera y se aplica el descuento al ejecutivo o asesor comercial responsable,
- 1.ii. Cuentas y documentos por Pagar: Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

### 2.5.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

### 2.6 Préstamos y cuentas por cobrar

Comprende cuentas por cobrar a clientes, relacionadas, otras cuentas por cobrar y la provisión para cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar de clientes proviene de las facturas por ventas de servicios de publicidad y suscripciones de periódico, cuyo plazo de recuperación es en un tiempo menor de 90 días motivo por el cual no existe cobro de intereses implícito y explícito.

Las cuentas por cobrar relacionadas corresponden a préstamos de accionistas y pagos a terceros efectuados por la compañía los cuales no tienen un vencimiento específico y no generan intereses.

Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro de su valor.

### 2.7 Inventarios

#### Stock

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El saldo del rubro no excede el valor de mercado o neto de realización de los inventarios.

### 2.8 Servicios y otros pagos anticipados

Representan los anticipos de proveedores, anticipos como sueldos y depósitos de garantías.

Los anticipos a proveedores representan pagos anticipados para compras de bienes y servicios devengadas a corto plazo.

Las otras cuentas por cobrar incluyen principalmente los anticipos y préstamos a funcionarios y empleados de la Compañía los cuales son descontados en sus roles mensuales. Estos préstamos no implican cobro de intereses, y se clasifican como corrientes.

### 2.9 Impuestos corrientes y diferidos.

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes. Los impuestos se reconocen en el resultado integral.

#### Impuestos corriente

El cargo por impuestos a la renta corriente se calcula mediante tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base

en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuestos del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuestos a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas al año anterior sobre 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

Durante el 2018 la compañía registró como impuestos a la renta corriente causado el valor determinado del anticipo pagado que fue mayor que el impuesto calculado del 22%.

#### Impuestos diferidos:

La Compañía no reconoce los Activos o Pasivos de Impuestos diferidos. Acoge a lo dispuestos en la Circular No. NAC-DGECCGC12-0009 del Servicios de Rentas Internas del 24 de mayo del 2012. En la que se establece, "que aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de las declaraciones del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios futuros."

En adición, es importante señalar que la compañía para la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta de impuestos a la renta, con el propósito de mejorar sus ingresos de sus flujos, en bajar su carga tributaria aplica los beneficios tributarios vigentes, como son la provisión de cuentas incobrables, las pérdidas de inventarios y siniestros.

## **2.10 Propiedades, planta y equipos**

Las propiedades y equipos se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y perdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de un Activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. El costo también puede incluir ganancias o pérdidas por coberturas calificadas de flujos de efectivo de las adquisiciones en moneda extranjera de Propiedad, planta y equipo traspasadas desde el patrimonio neto.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidas razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La vida útil estimada de propiedades y equipos son las siguientes:

Descripción del bien	Números de años
Edificio (bloques)	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultado integrales.

Cuando el valor de libro de un activo de propiedades y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

#### 2.11 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones comerciales de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimientos a un año o menos (o vencen en un ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de intereses efectivo.

#### 2.12 Obligaciones con Instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los dos fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

#### 2.13 Beneficios a los empleados

##### 2.13.1 Beneficios de corto Plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- (i). Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios y empleados de la Compañía: se provisionan y/o pagan de acuerdo a las políticas internas establecidas por la Compañía.
- (ii). Décimo tercero y décimo cuarto sueldos y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

##### 2.13.2 Beneficios de largo plazo.

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la ley laboral ecuatoriana se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que tenga más de 20 años, que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base al estudio actuarial practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (periodo de consolidación).

En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el periodo de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

#### 2.14 Participación de los trabajadores en las utilidades.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

#### 2.15 Provisión corriente

La compañía registra provisiones cuando:

- (i). Existe una obligación presente, ya sea legal o implícita. Como resultados de eventos pasados,
- (ii). Es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y,
- (iii). El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### 2.16 Reconocimiento de Ingresos y gastos

##### 2.16.1 Ingresos por servicios de publicidad, circulación, suscripciones, impresiones, insertos, y otras relacionados con la operación

Los ingresos se reconocen en los resultados cuando se han prestado los servicios, cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía. Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del Gobierno del País Ecuatoriano.

#### 2.16.2 Ingresos Financieros

Los ingresos por intereses y rendimientos se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido de los activos financieros adquiridos, usando el método de interés efectivo.

#### 2.16.3 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- (a) **Deterioro de cuentas por cobrar.** - La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, y/o utilizando la tasa fiscal. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos, en el presente periodo no se procedió a realizar el cálculo de la provisión ya que el saldo existente en la cuenta es superior.
- (b) **Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.** - Los cálculos actuariales practicados por peritos independientes, emplean hipótesis, provistas por la administración, tal como se describe en la Nota 2.13.2

### 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros:

- (a) **Riesgo de liquidez.** - La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las actividades de operación y comerciales de la Compañía. Para

administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses. Al 31 de diciembre de 2018 el efectivo y equivalente de efectivo cubre 0.03% del total del pasivo corriente incluyendo las cuentas por cobrar que cubre el 100% del pasivo corriente.

- (b) **Riesgos de crédito.** - La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de recuperación de la cartera de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles las condiciones de pago habituales. El riesgo de recuperación de cartera se origina por el efectivo y equivalente de efectivo por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición a la facturación a sus clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. El control de riesgo se establece a la responsabilidad de las ejecutivas o asesores comerciales, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.
- (c) **Riesgos de Capitalización.** - Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital. La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazos, principalmente con recursos propios, por lo que presenta un medio índice de liquidez y bajo endeudamiento con terceros.
- (d) **Restricción al pago de dividendos.** - Según los términos de los acuerdos sobre préstamos y sobregiros bancarios que mantiene la compañía, no pueden pagarse dividendos en la medida en que reduzcan el saldo de las ganancias acumuladas por debajo de la suma de los saldos pendientes de los préstamos y sobregiros bancarios.

## 5. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y OTROS INGRESOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>INGRESOS POR:</b>		
Publicidad	487.198,88	548.487,53
Circulación de Periódico	334.236,87	379.586,21
Suscripciones de Periódico	55.365,94	57.644,73
Impresiones, Insertos y otros	33.185,64	13.559,83
CD promocional y libros	1.093,78	694,75
Otros Ingresos (1)	6.900,50	17.623,58
Ganancias Reversión Beneficios Empleados	56.957,28	0
Ventas de Activos Fijos	0	14.800,00
<b>Total de Ingresos</b>	<b>974.938,89</b>	<b>1.032.396,63</b>

- (1) Corresponde a las ventas de materiales (placas), papel periódico sobrantes de años anteriores y el ajuste realizado a cuentas de pasivo de años anteriores siendo este valor \$6.877,22 el más significativo.

**6. COSTOS POR NATURALEZA**

Los costos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>COSTOS</u></b>		
Materiales utilizados	174.160,15	173.092,38
Mano de Obra	245.609,67	250.217,52
Mano de Obra Indirecta	7.421,37	22.302,76
Costos Indirectos	57.996,14	52.380,89
Total de Costos de Producción	485.187,33	497.993,55
Costo Ventas Material Promocional	0	1.908,00
Total de Costos de Producción	485.187,33	499.901,55

**7. GASTOS POR NATURALEZA**

Los gastos administración y ventas agrupadas de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>GASTOS</u></b>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	153.543,71	152.523,48
Aportes Seguridad Social	29.036,62	29.139,39
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	21.114,22	22.234,43
Gastos planes beneficios empleados	9.152,81	13.154,18
Otros gastos de personal	0	552,86
Honorarios personas naturales	40.437,58	37.129,02
Mantenimiento y reparaciones	11.857,32	17.448,68
Arrendamientos operativos	30.880,00	30.960,00
Otros arriendos	6.842,04	19.608,30
Comisiones	610,09	5.521,01
Promoción y publicidad	42.955,30	46.564,88
Combustibles y lubricantes	860,23	1.304,96
Seguros y Reaseguros	974,44	1.299,24
Suministros y Materiales	2.929,53	2.203,93
Transporte	11.720,95	11.987,70
Gastos de Gestión	16.724,26	18.235,73
Gastos de Viajes	236,94	2.644,93
Agua, Energía y telecomunicación	6.172,25	6.339,41
Pagos por otros servicios	7.096,03	11.081,65
Impuestos, contribuciones y otros	10.464,00	19.674,87
Publicidad	12.016,27	19.659,32
Pagos por otros bienes	15,00	1.395,42
Depreciaciones	7.427,31	7.610,85
Perdida en venta de Activo Fijos	37,38	5.576,61
Perdida Cartera Clientes (1)	40.055,69	14.279,44
Gastos Ambientales	0	11.250,00
Total de Gastos Operativos	463.715,67	509.380,29

Gastos varios No deducibles	1.147,70	3.704,86
Intereses, comisiones Financieras	16.282,39	18.846,34
Pérdidas o (Ganancias) Actuariales	0	(14.972,64)
<b>Total de Gastos</b>	<b>481.145,76</b>	<b>516.958,85</b>

(1) El movimiento de la provisión para cuentas Incobrables de Decuentos, se dio según:

Provisión para cuentas Incobrables

- (1) Del proceso de análisis, medición y depuración de las cuentas comerciales existió deterioro de incobrabilidad lo que dio como resultado la pérdida en cartera y cobranzas en valores de años anteriores a los tres últimos periodos.

Saldo al final del año

(1) Por ajuste de cuentas de años anteriores

## 8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

El dinero mantenido en estos rubros incluye valores de libre disponibilidad mantenido en las cuentas bancarias, es utilizado principalmente para financiar el capital de trabajo y para pagar las obligaciones con proveedores. Al 31 de diciembre de 2018 el rubro efectivo y equivalente de efectivo se compone de la siguiente manera:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Caja	776,32	494,21
Fondo Rotativo (1)	182,00	182,00
Bancos	6.160,91	12.002,40
<b>Saldo al final del año</b>	<b>7.119,23</b>	<b>12.678,61</b>

Estos valores están disponibles para la administración sin restricciones de ningún tipo y no han sido entregados en garantía.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADO

Se reconocen los rubros por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del

## 9. ACTIVOS FINANCIEROS

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se compone de la siguiente manera:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Clientes (1)	125.378,00	190.765,50
Relacionados (2)	26.814,68	45.306,80
Otras cuentas por cobrar (3)	55.875,09	494.521,68
Provisión de Incobrables (4)	(30.491,65)	(30.895,42)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>177.576,12</b>	<b>699.698,56</b>

- (1) Las cuentas cobrar clientes representan facturas por ventas de periódicos y avisos publicitarios.

- (2) Las cuentas por cobrar Relacionadas representan facturación de los accionistas y regionales.

(3) Las otras cuentas por cobrar representan, principalmente a préstamos de los accionistas y préstamos a terceros de la compañía. Se reclasifico el monto de US\$407.998,31 al grupo de No corriente los reembolso EDIHORO NEWS Cía. Ltda.

(4) El movimiento de la provisión para cuentas incobrable durante el año terminado al 31 de diciembre, es como sigue:

<b>Provisión para cuentas dudosas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo al principio de año	30.895,42	31.373,44
Provisión con cargo a resultado	0	0
Castigo de cuentas por cobrar(1)	(403,77)	(478,02)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>30.491,65</b>	<b>30.895,42</b>

(1) Por ajuste de cartera de años anteriores.

#### 10. INVENTARIOS

El movimiento de inventario de materiales de producción durante el año terminado al 31 de diciembre, es como sigue:

<b>Materiales de Producción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo al principio de año	25.606,66	21.456,32
Compras netas	165.591,73	177.242,72
Cargo a Costo de ventas	(174.160,15)	(173.092,38)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>17.038,24</b>	<b>25.606,66</b>

La administración considera que estos valores son totalmente utilizados en el corto plazo, debido a que estos son de alta rotación en la producción de ejemplares de periódicos.

#### 11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADO

Se registrarán los seguros por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico. Composición:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Seguros anticipados (1)	0	974,44

(1). Corresponde al seguro del vehículo.

#### 12. OTROS CUENTAS POR COBRAR

#### 12.1. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde a los créditos Tributarios por IVA y de Impuestos a la Renta. Composición:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
IVA en Compras Bienes y Servicios	0	7.691,05
Retención IR del Ejercicio 2017	942,90	5.516,40
Retención IR del Ejercicio 2018	4.272,41	0
<b>Saldo al final del año</b>	<b>5.215,31</b>	<b>13.207,45</b>

### 13. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros Bienes de control (1)	4.809,25	4.674,00

(1) Corresponde equipos obsoletos para ser vendidos como chatarra o donados.

### 14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Se incluyen los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan que su uso sea utilizado por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, los mismos sean utilizados en la producción o suministro de bienes o servicio, o se utilicen para propósitos administrativos. Movimientos:

Costos o valor razonable	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y Enseres	Equipos Computación	Vehículos	Total
Saldo 1 de enero 2018	136.782,67	144.170,26	388.056,22	39.035,78	44.930,19	27.938,10	780.913,22
Adquisiciones	0	0	0	0	111,61	0	111,61
Baja (1)	0	0	0	(887,49)	(1.054,00)	0	(1.941,48)
Saldo 31 de diciembre 2018	136.782,67	144.170,26	388.056,22	38.148,29	43.987,80	27.938,10	779.083,54

Depreciación Acumulada	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y Enseres	Equipos Computación	Vehículos	Total
Saldo 1 de enero 2018	0	99.085,58	196.488,00	32.846,47	43.116,54	12.991,21	324.527,80
Cargo Resultado Ejercicio	0	28,45	9.939,40	1.328,17	1.041,83	5.028,86	17.366,71
Cargo a Superávit Revaloriz.	0	5.454,20	4.000,80	0	0	0	9.455,00
Baja (1)	0	0	0	(850,11)	(1.054,00)	0	(1.904,11)
Saldo 31 de diciembre 2018	0	44.568,23	210.428,20	33.324,53	43.104,37	18.020,07	349.445,40

<b>SALDO NETO</b>	<b>136.782,67</b>	<b>99.602,03</b>	<b>177.628,02</b>	<b>4.823,76</b>	<b>883,43</b>	<b>9.918,03</b>	<b>429.637,94</b>
-------------------	-------------------	------------------	-------------------	-----------------	---------------	-----------------	-------------------

(1) En el grupo de Activos en el elemento de Muebles y enseres; equipos de computación se procedió a dar de baja aquellos bienes que fueron vendidos.

### 15. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Control de cartera de clientes módulo	118.994,57	112.439,35
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	39.960,86	0
Saldo al final del año	<b>158.955,43</b>	<b>112.439,35</b>

Del análisis y depuración realizado del módulo y libro mayor de las cuentas por cobrar se determino este valor que son el resultado de la migración de los periodos anteriores que han quedado en un proceso de difícil recuperación convirtiéndose en cuentas impagas.

## 16. INVERSIONES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Edihora News Cia. Ltda. (1) y (2)	1.840,00	1.840,00
Aporte para Capitalización Edihoro News (2)	28.091,47	28.091,47
Reembolso para Edihoro News Cia. Ltda. (2)	407.998,31	0
Saldo al final del año	<u>437.929,78</u>	<u>29.931,47</u>

(1) El valor corresponde al 46% de aportación que la Compañía posee sobre el capital social de USD\$4.000,00 de la empresa Editorial La Hora del Oro Edihoro News Cia. Ltda., la misma que se encuentra en proceso de liquidación.

(2) Para su eliminación definitiva como gastos no deducibles cuando cumpla la condición que Edihoro News Cia. Ltda., este legalmente cancelada en la Superintendencias de Compañías y Valores.

## 17. ACTIVO IMPUESTOS DEIFERIDOS

Corresponde a Diferencias temporarias que no son deducibles. Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Diferencias temporarias Jubilación patronal	3.666,63	0
Diferencias temporarias Bonif. Desahucio	1.816,02	0
Saldo al final del año	<u>5.482,65</u>	<u>0</u>

## 18. CUENTAS O DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuenta General de Proveedores	108.876,57	157.831,82

Corresponden a las cuentas por pagar por compras y servicios, las cuales normalmente tiene un plazo de 60 días, son registradas al costo, el cual es el valor razonable considerando que serán pagadas en el futuro por bienes y servicios recibidos, tanto facturados como pendientes de facturar a la Compañía.

**19. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Resultan de obligaciones de hechos pasados, y corresponde a futuros desembolsos que en el corto plazo serán cancelados. Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la Administración Tributaria (1)	8.601,80	(2.480,66)
Con el IESS (2)	10.442,27	9.884,28
Obligaciones con empleados	35.532,91	23.135,42
Provisiones Beneficios de ley (3)	62.022,75	68.613,06
Participación de trabajadores (4)	4.249,65	2.355,80
Provisiones de Intereses	427,93	361,24
Cuentas por pagar Relacionadas (5)	2.278,70	778,70
Cuentas por pagar No Relacionadas	6.036,00	0
Saldo al final del año	<u>129.592,01</u>	<u>102.647,84</u>

- (1) Corresponde a los valores retenidos y gravados como impuestos por la compañía, los mismos que son cancelados al Servicio de Rentas Internas hasta el día 18 de cada mes. El valor corresponde a IVA en ventas a crédito.
- (2) Corresponde a la planilla de aportes del mes de diciembre del 2018 que será canceladas al Instituto Ecuatoriano de Seguridad hasta el día 15 de cada mes.
- (3) Corresponde a futuros desembolsos que en el corto plazo serán cancelados a favor de los empleados de la Compañía. Estos valores son calculados en base a los parámetros establecidos en las normas legales vigentes relacionadas con este tipo de beneficios.
- (4) La participación de trabajadores para el año 2018 se registra sobre la base del pasivo y la Compañía calculó aplicando una tasa del 15% sobre una utilidad contable. Esta obligación es registrada como gasto del periodo en que se devenga, bajo el método de Participación de trabajadores.
- (5) Cuentas por pagar a socios y Radio Planeta

**20. OBLIGACIONES CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamo Banco Loja	118.639,51	155.778,00
Préstamo Banco de Machala	7.020,20	16.722,00
Saldo al final del año	<u>125.659,71</u>	<u>172.500,00</u>

Corresponde a obligaciones con instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, para financiar las adquisiciones de bienes y servicios para los contratos firmados de sus clientes.

**21. PLANES PARA BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.**

Las obligaciones sociales a largo plazo representan la provisión por jubilación patronal y constituye el valor actual medio al 31 de diciembre del 2018 de la reserva matemática determinada por un actuario consultor independiente, para los haberes individuales de jubilación de los trabajadores, de acuerdo con el Código de Trabajo del Ecuador y de acuerdo a la Normas Internacionales de información Financiera relacionadas con beneficios a los empleados (módulo 28)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión Jubilación Patronal (1)	72.356,69	129.313,97
Reserva Acum. Jubilación Patronal (1)	19.449,42	0
Provisión para desahucio (2)	37.437,18	37.437,02
Reserva Acum. desahucio (2)	3.515,60	0
Saldo al final del año	<u>132.758,89</u>	<u>166.750,99</u>

- (1) En cumplimiento a la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno en el artículo 10 Numeral 13 transcrito anteriormente, se reconoce pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, a sus empleados que tenga derecho y presten servicios acumulados mayores de 20 años, por lo que se generó una ganancia en la reversión por el monto de US\$ 56.957,28 de acuerdo al Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno en el artículo 28 Numeral 1 literal F
- (2) La reserva corresponde al valor actual del 25% de la última remuneración mensual que le correspondería a cada empleado por cada uno de los años de servicios que prestaría a la Compañía al momento de su retiro. Art.185 Código Laboral

**22. ANTICIPOS A CLIENTES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos clientes Locales	16.586,83	2.204,61

Corresponde a valores recibidos anticipado de clientes, por un contrato de publicidad de todo el año 2019.

**23. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social.** - El capital social está constituido por 261.903 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1,00 cada una y a esa fecha están totalmente pagadas.

**24. RESERVAS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva Legal (1)	10.377,73	10.362,44
Reserva Facultativa (2)	13.013,54	13.013,54
Saldo al final del año	<u>23.391,27</u>	<u>23.375,98</u>

- (1) De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.
- (2) Corresponde a la reserva que la compañía provisiona previa autorización de Junta, la misma que servirá para cubrir futuras contingencias de presentarse.

## 25. RESULTADOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancias Acumuladas (1)	70.873,03	84.867,76
Resultados Acum. Adopción NIIF (2)	119.381,42	119.381,42
Reserva de Capital (3)	96.583,35	96.583,35
Saldo al final del año	<u>286.837,80</u>	<u>300.832,53</u>

- (1) Corresponde a las ganancias de años anteriores y a esta fecha no está disponible para la distribución de dividendos a la carencia de su aprobación por la junta de accionistas.
- (2) Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas de Información Financieras "NIIF para Pymes" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultado Acumulados, subcuenta "resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor. Su destino será para absolver pérdidas acumuladas.
- (3) Generados por NEC en periodos anteriores al periodo de transición de aplicación NIIF para las PYMES. Su destino será para absolver pérdidas acumuladas.

## 26. SUPERAVIT REVALORIZACION PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El saldo de la cuenta corresponde al valor amortizado del revaluó de los grupos de Activos de Edificios y Maquinaria.

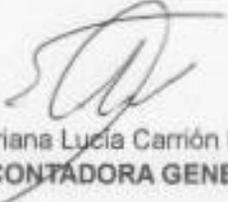
## 27. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieren revelación.

28. **APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros fueron presentados a la Gerencia General y luego puestos a exposición de los Accionistas para que sean aprobados los mismos.

  
Dra. Cecilia del Pilar Correa Granda  
**GERENTE GENERAL**

  
Mariana Lucía Carrión Peralta  
**CONTADORA GENERAL**

EL NOTAS EXPLICATIVAS Y POLÍTICAS CONTABLES

EDITORIAL LA HORA DE LOJA  
 EDITORA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

**I. INFORMACIÓN GENERAL**

**CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA:**

Editorial La Hora de Loja Editora Cia. Ltda. fue constituida en la ciudad de Loja el día 31 de Mayo del 2017 por el señor Fernando del Corral Lora.

La actividad principal de la compañía es la explotación de los derechos de autor de los libros de texto.

**OBJETO SOCIAL:**

El objeto social de Editorial La Hora de Loja Editora Cia. Ltda. es la edición, publicación, distribución y comercialización de productos de libros de texto y material educativo de carácter general.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Loja, calle Simón Bolívar y 7 de Agosto.

**III. NOTAS EXPLICATIVAS Y POLÍTICAS CONTABLES**

**PLAZO:**

El plazo de duración de la compañía es de TREINTA AÑOS, contado a partir de la fecha de inscripción de la escritura constitutiva en el Registro Mercantil, sin embargo, la Junta General de Accionistas puede prorrogarla, ampliarla, reducir o extinguirla en cualquier tiempo y dentro del plazo de vigencia.

**CAPITAL:**

El capital suscrito en la Compañía asciende y se divide en acciones que equivale a los Estados Unidos de América \$ 261.900,00, divididos en acciones simples y un millón quinientos mil quinientas (1.500.000) acciones de un valor nominal de un dólar cada una. El capital suscrito y la fecha de inscripción figura en el Registro Mercantil.

**ACCIONES Y PARTICIPACIONES:**

ACCIONES	CAPITAL	PARTICIPACION
Fernando del Corral Lora (Creador)	261.900,00	100%
Ventas del Corral Lora y Familia	14.200,00	5,4%
Ventas María Fernanda Rodríguez Arce	217.700,00	84,6%
<b>TOTAL</b>	<b>261.900,00</b>	<b>100,0%</b>

EDITORIAL LA HORA DE LOJA  
EDIHORA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA:**

Editorial La Hora de Loja Edihora Cia. Ltda., fue constituida en la ciudad de Loja, el día 30 de Mayo de 1997, ante el Notario Segundo del Cantón Loja.

La Resolución aprobatoria emitida por la Superintendencia de Compañías es la Nro. 97-3-2-1-175, de fecha 14 de Julio del 1997.

**OBJETO SOCIAL:**

El objeto social de Editorial La Hora de Loja Edihora Cia. Ltda., es la edición, producción, distribución y comercialización del periódico la hora del sur y la elaboración de graficas en general.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Loja, calles Imbabura y 18 de Noviembre.

**PLAZO:**

El plazo de duración de la compañía es de TREINTA AÑOS, contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura constitutiva en el Registro Mercantil, sin embargo, la Junta General de Socios convocada expresamente, podrá disolverla en cualquier tiempo o prorrogar el plazo de duración.

**CAPITAL:**

El capital suscrito es de Doscientos sesenta y un mil novecientos tres dólares de los Estados Unidos de América (\$ 261.903.00), dividido en doscientas sesenta y un mil novecientos tres participaciones de un valor nominal de un dólar cada una. El capital suscrito, a la fecha se encuentra pagado en su totalidad.

**SOCIOS Y PARTICIPACIÓN:**

SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPACIÓN
Palacios Álvarez Nancy Olinda	30.155.00	11.51%
Vivanco Celi José Luis Eduardo	14.359.00	5.48%
Vivanco Riofrío Francisco Ricardo Arsenio	217.389.00	83.00%
<b>TOTAL</b>	<b>261.903.00</b>	<b>100.00%</b>

## 2. BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

**Declaración de cumplimiento:** los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSG del 20 de noviembre de 2008.

**Bases de preparación:** los Estados Financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición.

**Moneda funcional y de presentación:** según las regulaciones vigentes en el Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD \$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD \$).

**Estimaciones y juicios contables:** la preparación de los estados financieros de acuerdo a lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera, establecen la relación entre los activos, pasivos y patrimonio de la empresa, así como el reconocimiento de ingresos y egresos, determinando si los estados financieros se presentan razonablemente.

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

**Periodo de Presentación:** los estados financieros deben prepararse anualmente con la información comprendida entre el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año. La compañía mantiene el sistema Safi ERP, que genera la información de manera mensual a excepción del Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio y Notas a los Estados Financieros.

**Empresa en marcha:** los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuara sus actividades de operación dentro del futuro previsible Editorial la Hora de Loja, Edihora Cia. Ltda., no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha.

## 3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas para la preparación de los Estados Financieros de la Empresa Editorial la Hora de Loja, Edihora Cia. Ltda.

**Efectivo y Equivalentes:** Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

**Inventarios:** El inventario de materia prima y el inventario de suministros y materiales se encuentran valuados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

La administración de la empresa, debido a su actividad considera que no es necesario realizar provisión por deterioro de inventario.

**Propiedad, Planta y Equipo:** Las partidas de propiedad, planta y equipo, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

**Medición al monto del reconocimiento:** las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente a su costo. El costo de propiedad, planta y equipo, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Medición posterior al reconociendo – modelo del costo:** después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe de las pérdidas por deterioro. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando estos se efectúan.

**Método de depreciación y vida útil:** la depreciación de los elementos de maquinaria, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad.

TIPO DE BIEN	AÑOS
Inmuebles (excepto terrenos)	20
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo y software	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libro del activo y es reconocida en los resultados del año.

**Pasivos Financieros:** Incluye las cuentas por pagar proveedores, obligaciones con el iess, obligaciones con los empleados, y, otras cuentas por pagar, estos pasivos financieros se reconocen al monto de transacción, pues no tuvieron ningún costo adicional que deba amortizarse. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan.

**Impuesto a la Renta:** Es calculado mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga al resultado del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar

exigible. La norma tributaria vigente establece una tasa de impuesto del 22%. A partir del año 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo mínimo, este último se convertirá en el impuesto a la renta definitivo.

**Provisiones por beneficios sociales:** La compañía ha registrado los valores correspondientes por concepto de beneficios a los empleados como son jubilación patronal y desahucio, dicho estudio fue realizado por la empresa Actuaría Consultores Cia. Ltda.

**Reconocimiento de Ingresos:** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes, son reconocidos cuando la compañía transfiere de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad, y, es probable que la compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

**Costos y Gastos:** Se registra a costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el ejercicio fiscal correspondiente.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

CUENTA	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2018	2017
1.1.1.01.01.	CAJAS GENERAL	958,32	576,20
1.1.1.01.02.	BANCOS	6.160,91	12.002,40

- **Caja General.** - Agrupa los diferentes fondos de caja chica por sucursal, los mismos que sirven para el pago de gastos menores de la empresa.
- **Bancos.** - Corresponde a los fondos en cuentas de ahorro y corrientes que mantiene la empresa en las diferentes instituciones bancarias, Banco de Loja, Banco del Austro, Banco de Guayaquil, Banco de Fomento, Banco de Machala y Cooperativa Jeep.

#### 5. ACTIVOS FINANCIEROS

CUENTA	ACTIVOS FINANCIEROS	2018	2017
1.1.2.01.	CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE	152.192,68	236.072,30
1.1.2.02.	OTRAS CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIENTE	55.875,09	494.427,24
1.1.2.03.	(-) PROVISION CTAS. INCOBRABLES	(30.491,65)	(30.895,42)

- **Cuentas por cobrar clientes.** - los valores registrados corresponden a la facturación por ventas a crédito, y los importes de cuentas por cobrar no generan intereses.
- **Provisión de cuentas incobrables.** - La administración de la empresa considera que la

provisión constituida hasta el momento es suficiente para cubrir el deterioro de cuentas por cobrar.

## 6. INVENTARIOS

CUENTA	INVENTARIOS	2018	2017
1.1.3.01.01.	COMPRAS INVENTARIO	12.852,40	21.420,81
1.1.3.01.344.	INVENTARIO SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS	4.185,84	4.185,84

- **Inventarios.** - La administración de la empresa considera que el inventario se realizará en un plazo no mayor a 12 de meses, por lo tanto, estima que no es necesario realizar una provisión adicional por desvalorización del inventario. El inventario se encuentra medido al costo, y la empresa utiliza el método de costo promedio.

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

CUENTA	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2018	2017
1.1.2.07.01.	SALDO CRÉDITO TRIBUTARIO	5.215,31	13.207,45

- **Crédito Tributario Renta.** - Corresponde al saldo a favor por retenciones de fuente que mantiene la empresa como crédito tributario al 31 de diciembre del 2018.

## 8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

CUENTA	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2018	2017
1.1.4.04.01.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	4.809,25	5.652,44

- **Otros Bienes de control.** - Corresponde a otros bienes (equipos varios) que la empresa controla a través de un anexo detallado.

## 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

CUENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2018	2017
1.2.1.01.362.	TERRENOS	136.782,67	136.782,67
1.2.1.02.364.	EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES	99.602,02	105.084,68
1.2.1.02.366.	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	177.628,02	191.568,22
1.2.1.02.371.	MUEBLES Y ENSERES	4.823,76	6.189,31
1.2.1.02.372.	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	883,43	1.813,65
1.2.1.02.373.	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	9.918,03	14.946,89

- **Propiedad, planta y equipo.** - Los activos que mantiene la empresa, se valorizan

inicialmente al precio de adquisición, y cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operación para su uso.

La compañía mantiene un detalle de los bienes adquiridos mediante escritura de compra y el correspondiente cálculo de las depreciaciones que se afectan año a año. En el año 2017 la empresa ha procedido a realizar una revaluación de los activos, manejando un anexo detallado de los bienes existentes.

## 10. ACTIVOS LARGO PLAZO

CUENTA	ACTIVOS LARGO PLAZO	2018	2017
1.4.1.02.01.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	158.955,43	112.439,35
1.4.1.04.01.	INVERSIONES LARGO PLAZO ACCIONES Y PARTICIPACIONES	437.925,78	29.931,47

- **Otras Cuentas por Cobrar.** - Corresponde a cartera de clientes, de los cuales la empresa ya no puede realizar la gestión de cobro.
- **Inversiones Largo Plazo.** - Corresponde a un reembolso pendiente a Edihoro New Cia. Ltda., empresa que se encuentra en proceso de liquidación, y que según lo manifiesta la administración no existe probabilidad de cobro.

## 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

CUENTA	ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS	2018	2017
1.5.1.01.01.	DIFERENCIA TEMPORARIA	5.482,65	-

- **Diferencia Temporal.** - Corresponde a las diferencias temporarias registradas por provisiones actuariales de jubilación y desahucio.

## 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CUENTA	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2018	2017
2.1.1.01.01.002	Proveedores	99.746,93	130.264,73
2.1.1.01.01.010	Ctas x Pagar Tarjeta Corporativa	6.999,31	1.609,82
2.1.1.01.01.011	Dptos y Transf. No Identificadas	967,56	15.068,59
2.1.1.01.01.013	Cuentas por liquidar de impuestos	1.162,77	6.144,65
2.1.1.01.01.014	Cta por pagar I. MUNICIPIO DE LOJA	-	4.529,74

- **Cuentas y Dctos por pagar Proveedores:** Corresponde a los valores registrados y pendientes de pago a los diferentes proveedores de la empresa al 31 de diciembre del 2018. El valor razonable de las cuentas por pagar corresponde al costo, pues no hubo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- **Ctas x Pagar Tarjeta Corporativa:** corresponde a los valores registrados y pendientes de pago de la tarjeta corporativa que mantiene la empresa.
- **Cuentas por liquidar de impuestos:** valores pendientes de pago por declaraciones a la administración tributaria que la empresa mantiene pendientes de realizar.

### 13. OBLIGACIONES CON EL ESTADO

CUENTA	OBLIGACIONES CON EL ESTADO	2018	2017
2.1.4.01.	OBLIGACIONES CON EL S.R.L.	956,79	-
2.1.4.01.02.	IVA EN VENTAS	7.645,01	(2.480,66)

- **Obligaciones con el Estado:** valores pendientes de pago por impuestos del mes de diciembre del 2018.

### 14. OBLIGACIONES CON EL IESS

CUENTA	OBLIGACIONES CON EL IESS	2018	2017
2.1.4.03.01.001	Aporte IESS por Pagar	6.055,76	5.618,88
2.1.4.03.01.002	Prestamos Quirog/Hipotec por Pagar	4.118,35	4.085,08
2.1.4.03.01.003	Fondos de Reserva por Pagar	268,16	179,32

- **Obligaciones con el IESS:** Corresponde a los valores que se encuentran pendientes de pago a la Seguridad Social, por la nómina del mes de diciembre del 2018.

### 15. POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

CUENTA	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2018	2017
2.1.4.04.01.001	Sueldos por Pagar	22.248,04	20.826,37
2.1.4.04.01.011	Disto. En Roles Varios	272,91	-
2.1.4.04.01.013	Cuentas por pagar Empleados	13.011,96	2.309,05
2.1.4.05.01.001	15% Utilidades por Pagar Trabajadores	4.249,65	2.355,78

- **Obligaciones por beneficios de ley a empleados:** Corresponde a valores pendientes de pago a empleados y que se cancelan en Enero del 2019.

### 16. OTROS PASIVOS CORRIENTES

CUENTA	OTROS PASIVOS CORRIENTES	2018	2017
2.1.5.01.01.	PROVISIONES	62.022,75	68.613,06
2.1.5.01.02.	PROVISIONES FINANCIERAS	427,93	361,24

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Se registran las provisiones de décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones.

- **Provisiones financieras:** Corresponde a la provisión de gastos de intereses de las obligaciones bancarias que la empresa mantiene.

## 17. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

CUENTA	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	2018	2017
2.1.6.01.01.	CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	778,70	778,70
2.1.6.01.02.	CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	1.500,00	-
2.1.7.01.01.	PRESTAMOS DE TERCEROS	6.036,00	-

- **Cuentas por pagar socios, Cuentas por pagar relacionados y prestamos terceros:** Corresponde a valores pendientes de pago por parte de la empresa a partes relacionadas.

## 18. PASIVO A LARGO PLAZO

CUENTA	PASIVO A LARGO PLAZO	2018	2017
2.2.2.01.01.	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LOCALES	125.659,71	172.500,00

- **Obligaciones Financieras:** Corresponde a las obligaciones a largo plazo que la empresa mantiene en las diferentes Instituciones Bancarias, de acuerdo a las siguientes condiciones:

Institución Financiera	Nro. Obligación	Fecha emisión	Status	Saldo al 31-12-2018	Tasa	Plazo
Banco de Loja	1010189206	29/8/2016	Vigente	118.639,51	9,76%	5 años
Banco de Machala	619642	16/8/2017	Vigente	7.020,20	9,76%	2 años

## 19. OTRAS PROVISIONES

CUENTA	OTRAS PROVISIONES	2018	2017
2.2.4.01.01.	RESERVA MATEMÁTICA JUBILACIÓN PATRONAL	91.806,11	137.507,59
2.2.4.01.03.	PROVISIONES RESERVA DESAHUCIO	40.952,78	29.243,40

- **Provisiones por beneficios a empleados:** La provisión para jubilación patronal y desahucio para el ejercicio 2018, fue registrada en base al estudio actuarial realizado por un perito independiente y debidamente calificado, el mismo que consideró la tasa de descuento que corresponde a los rendimientos de bonos corporativos locales.

## 20. OTRAS PROVISIONES

CUENTA	OTRAS PROVISIONES	2018	2017
2.3.1.01.01.	ANTICIPO CLIENTES	16.585,83	2.204,61
2.3.3.01.01.	PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	5.482,65	-

- **Anticipo Clientes:** Corresponde a valores recibidos por clientes por contrato de publicidad.
- **Pasivo por Impuestos Diferidos:** Corresponde al cálculo generado por la provisión de

jubilación patronal y desahucio, y que conforme lo establece la norma tributaria se reconoce el pasivo diferido.

## 21. PATRIMONIO

CUENTA	PATRIMONIO NETO	2018	2017
3.1.1.01.01.001	Lic. Nancy Palacios Álvarez	30.155,00	30.155,00
3.1.1.01.01.002	Dr. Francisco Vivanco Riechó	217.389,00	217.389,00
3.1.1.01.01.003	Dr. Eduardo Vivanco Cell	14.359,00	14.359,00
CUENTA	RESERVAS	2018	2017
3.1.1.04.01.001	Reserva Legal	10.377,73	10.362,44
3.1.1.05.01.001	Reserva Facultativa	13.013,54	13.013,54
CUENTA	RESULTADOS	2018	2017
3.1.1.08.01.001	Resultados Acumulados	70.873,03	84.877,49
3.1.1.08.01.002	Resultados Acumulados Adop.NiIF 1ra. vez	119.381,42	119.381,42
3.1.1.08.01.005	Reserva de Capital	96.583,35	96.583,35
CUENTA	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	2018	2017
3.1.1.09.01.001	Superávit Reval. Propiedad, Planta y Equipo	157.782,48	167.237,47
3.1.1.09.02.002	Pérdidas Actuariales	(1.034,37)	-
CUENTA	RESULTADOS DEL EJERCICIO	2018	2017
	RESULTADOS DEL PERIODO	(4.072,90)	305,84

- **Capital Social:** corresponde al capital suscrito por la empresa que tiene un valor de USD \$ 261.903,00 dividido en 261.903,00 acciones ordinarias y nominativas de USD \$ 1,00 cada una.
- **Reservas legal y facultativa:** corresponde a las reservas utilizadas por la empresa, la cual no puede ser distribuida a los socios, y, puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.
- **Resultados Acumulados:** corresponde a los resultados acumulados que mantiene la empresa y el resultado del ejercicio fiscal actual.
- **Otros Resultados Integrales:** corresponde a los valores resultado de la revaluación de propiedad, planta y equipo, así como a las ganancias y pérdidas por estudios actuariales.

## 22. VENTAS

CUENTA	VENTA DE BIENES	2018	2017
4.1.1.01.01.	Ventas Netas Locales Tarifa 12%	911.081,11	999.973,05
CUENTA	Otras Rentas	2018	2017
4.1.1.02.01.	Otros Ingresos	6.900,50	17.623,58
4.1.6.01.01.	Ganancias Netas por Reversión Beneficios Empleados	56.957,28	14.972,62
4.1.1.01.02.	Venta de Activos Fijos	-	14.800,00

- Los ingresos corresponden a las ventas propias del giro del negocio, y se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes.

## 23. COSTO DE VENTA

CUENTA	COSTO DE VENTAS	2018	2017
5.2.1.01.01	Costo Baja Inventario	174.160,15	175.000,38
5.3.1.01.01	Mano Obra Directa	181.351,27	183.250,72
5.3.1.01.02	Aportes a la Seguridad Social	36.268,93	37.188,82
5.3.1.01.03	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	27.989,47	29.777,98
5.4.1.01.01	Mano Obra Indirecta	7.421,37	22.302,76
5.4.1.02.01	Costos Indirectos	57.996,14	52.380,89

- **Costos:** Los costos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado.

## 24. GASTOS

CUENTA	GASTOS OPERACIONALES	2018	2017
6.1.1.01.01	Sueldos y Salarios	153.543,71	152.523,48
6.1.1.01.02	Aportes a la Seguridad Social	29.036,62	29.139,39
6.1.1.01.03	Beneficios Sociales e Indemnizaciones	21.114,22	22.234,43
6.1.1.01.04	Gasto Provisión para Jubilación Patronal	9.152,81	13.154,18
6.1.1.01.05	Otros Gastos de Personal	555,10	552,86
6.1.1.02	Honorarios Comisiones Personas Naturales	40.437,58	37.129,02
6.1.1.04.01	Mantenimiento y Reparaciones	11.857,32	17.448,68
6.1.1.05	Arriendo de Inmuebles a Personas Naturales y Sociedades	30.880,00	30.960,00
6.1.1.06	Otros Arriendos	6.842,04	19.608,30
6.1.1.07.01	Comisión Local	610,09	5.521,01
6.1.1.09.01	Promoción y Publicidad	42.955,90	46.564,88
6.1.1.10.01	Combustible Base	860,23	1.304,96
6.1.1.12.01	Seguros y Reaseguros	974,44	1.299,24
6.1.1.14.01	Suministros y Materiales	2.929,53	2.203,93
6.1.1.15.01	Transporte	11.720,95	11.987,70
6.1.1.16.01	Gastos de Gestión	18.724,26	18.235,73
6.1.1.17.01	Gastos de Viaje	236,94	2.644,93
6.1.1.18.01	Servicios Públicos	6.172,25	6.339,41
6.1.1.19.01	Pagos por Otros Servicios	7.096,03	11.081,65
6.1.1.20.01	Impuestos Contribuciones y Otros	10.464,00	19.674,87
6.1.1.21.01	Intereses Comisiones y Servicio Bancarias Locales	16.282,39	18.846,34
6.1.1.22.01	Servicio de Publicidad Regionales	12.016,27	19.659,32
6.1.1.28.01	Otros Gastos Bienes	15,00	1.395,42
6.1.2.01.01	Depreciación de Activos Fijos No Acelerada	7.427,31	7.610,85
6.1.3.01	Pérdida en Venta de Activos Fijos No Relacionados	37,38	5.578,61
6.1.3.02.02	Pérdida en Cartera	40.055,69	14.279,44
6.1.3.04	Gastos Ambientales	-	11.250,00
6.2.1.01	Gasto No Operacional	1.147,70	3.704,86

- **Gastos de Operacionales:** Corresponde a los gastos generados por la empresa utilizados para el pago a empleados y colaboradores que ayudan en el correcto desenvolvimiento de la empresa.

## RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO:

RESULTADO DEL EJERCICIO	2018	2017
Resultado Del Ejercicio	8.606,80	15.536,23

## 25. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la compañía considera que excepto por los contratos de crédito mencionados en la nota 18, no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan los activos de la compañía al 31 de diciembre del 2018. Así mismo la administración considera que no existen contingencias operativas laborales, ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre del 2018.

## 26. GESTIÓN DE RIESGOS

La compañía en el curso normal de las operaciones comerciales, siguiendo la directriz del manejo de los riesgos del negocio considera que ésta expuesta a los riesgos operativos, así como a reducciones en el precio de venta de los mismos en el mercado nacional, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y en el estado de situación de la compañía.

Las actividades de la compañía la exponen a los siguientes riesgos:

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

**Riesgo de cambio**, la compañía mantiene una exposición limitada al riesgo cambiario debido a que las compras y ventas realizadas por las operaciones en los distintos mercados destinatarios se realizan exclusivamente en moneda local (USD).

**Riesgo de precio**, la venta de productos ofrecidos por la empresa, se encuentran regulados por la oferta y demanda en el mercado nacional. La administración de la compañía monitorea estos riesgos periódicamente a través del análisis de los márgenes de rentabilidad generados para cada producto.

**Riesgo de crédito**, el riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinan niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.

**Riesgo de liquidez**, la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales en la venta de productos. La compañía históricamente no ha mantenido excedente de efectivo y el flujo existe lo ha administrado como capital de trabajo que lo ha utilizado para el pago de deudas a proveedores locales, del exterior y partes relacionadas.

27. OTROS INFORMES

- Informe de Cumplimiento Tributario, dicho informe contendrá el resultado del análisis respecto del cumplimiento de las obligaciones tributarias y será presentado en el Servicio de Rentas Internas.
- Informe Confidencial para la Administración.

Atentamente,



Dra. Vanessa Rodríguez Torres  
**AUDITORA EXTERNA**  
**RNAE Nro. 910**

*Dra. Vanessa Rodríguez T.*  
**AUDITORA EXTERNA**  
**RNAE 910**

**DIRECCIÓN:** Av. 8 de Diciembre y Tribuno, Urbanización La Gran Manzana  
**TELÉFONO:** 072541436 - 0988841354