

## **EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA.TLDA**

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019.**

---

#### **CONTENIDO**

#### **PARTE I. - INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

- I - DICTAMEN
- II - ESTADOS FINANCIEROS
- III - NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
- IV - INFORME DE CONTROL INTERNO
- V - INFORME DE ASPECTOS SOCIETARIOS RELEVANTES
- VI - ASPECTOS DE IMPORTANCIA
- VII - INFORME CONFIDENCIAL PARA LA ADMINISTRACIÓN
- VIII - COMUNICACIÓN DE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO

#### **Abreviaturas utilizadas. -**

|       |                                                                             |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------|
| NIA   | Norma Internacional de Auditoría                                            |
| NIIF  | Norma Internacional de Información Financiera                               |
| NIC   | Norma Internacional de Contabilidad                                         |
| LRTI  | Ley de Régimen Tributario Interno                                           |
| RLRTI | Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno       |
| RCVR  | Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios |
| USD.  | Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica                               |
| Cía.  | Compañía                                                                    |
| Ltda. | Limitada                                                                    |
| PT    | Papel de Trabajo                                                            |
| IVA   | Impuesto al Valor Agregado                                                  |
| IR    | Impuesto a la Renta                                                         |
| SRI   | Servicio de Rentas Internas                                                 |
| RUC   | Registro Único de Contribuyentes                                            |

## **EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA.TLDA**

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019.**

---

#### **I – DICTAMEN**

A la Junta General de Socios de **EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA.TLDA**

#### **Informe sobre los estados financieros**

##### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA.TLDA** al 31 de diciembre de 2019, que comprenden: Estado de situación financiera, Estado de resultados integral, Flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas para el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2019.
2. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las situaciones descritas en el apartado **“Fundamentos de la opinión con salvedades”** los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA.TLDA**, al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

##### **Fundamento de la opinión con salvedades**

3. Hemos llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección *“Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”* del informe presentado. Somos independientes respecto de la Compañía auditada de conformidad con el Código

de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador; y, hemos cumplido con las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos.

**Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra “opinión con salvedades”:**

- a. La empresa presenta al 31 de diciembre del año 2019 dentro del Activo Corriente en las cuentas por cobrar clientes relacionados un valor de USD. 183.142,99 (Ciento ochenta y tres mil ciento cuarenta y dos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 99/100), el mismo que se encuentra compuesto por el movimiento efectuado durante el año auditado y por saldos que se han venido arrastrando de años anteriores: 2015-2016-2017-2018, dando un valor de USD. 41.938,05 (Cuarenta y unos mil novecientos treinta y ocho dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 05/100), los mismo que representa un 22% del saldo final del año 2019, reflejando así, valores que posiblemente en un futuro ya no sean recuperables, y por tanto afecten la liquidez de la compañía.

La realización de cobro de las cuentas del año 2015 se ha puesto en manos de abogados, pero aún no se ha logrado ningún resultado.

- b. **1.1.2.02.003 DR. EDUARDO VIVANCO CELI:** Dentro de esta cuenta se registra un valor de USD, 32.925,22 (Treinta y dos mil novecientos veinticinco dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 22/100.)

Es una cuenta que viene arrastrándose desde el año 2013, una parte de este valor corresponde a un préstamo efectuado al Señor Eduardo Vivanco, y el sobrante corresponde a una multa por desacato al momento del cierre de EDIORO NEWS de Machala, pues en junta de socios se había decidido terminar la relación laboral con ellos, pero él doctor no lo hizo a tiempo, y a través de acta se estableció la multa, esto según lo que nos manifestó la contadora encargada del año 2019. Por la vigencia de la deuda y por ser el deudor parte relacionada, no se tomaron medidas de cobro a tiempo, por lo que se considera incobrable a la fecha.

- c. **1.1.2.02.02.006 EDITORIAL MINOTAURA:** El sistema contable SIFA antiguamente lo manejaban a nivel nacional todas las regionales, por lo que se había tomado la decisión de dividir el valor del servidor, Editorial la Hora de Loja Edihora Cía. Ltda. entregó el valor total que le correspondía, pero en última instancia no se llegó a un acuerdo con todas las regionales y desistieron, por lo que procedieron a realizar reajustes y el valor entregado por la compañía era superior al valor del costo quedando un saldo de USD. 7.353,72 (Siete mil trescientos cincuenta y tres dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 72/100), pues, como lo menciona la contadora desde el tiempo que ella lleva laborando en la compañía se ha insistido en el cobro de la deuda, sin embargo, señala que las personas quienes conocían de este tema ya no laboraban en la Editorial Minotaura, y el cobro se volvió más complejo, de manera que se ha convertido en una cuenta irrecuperable a la fecha.
- d. En lo que trata a la cuenta **1.4.1.02.01.004 Control de Cartera de Clientes del Módulo Por Regular** la contadora ha venido realizando por varios años regulaciones de la misma con la finalidad de que el saldo quede ajustado a lo más real posible. Pues dentro de estas regulaciones se han encontrado varias facturas duplicadas y notas de crédito no emitidas, que ocasionaban que el saldo sea elevado.

Una vez efectuada la depuración de esta cuenta se logró dar de baja algunas transacciones mal direccionadas quedando un saldo de USD 118.955,56 (Ciento dieciocho mil novecientos cincuenta y cinco dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 56/100), que a la fecha se muestra únicamente en Estado de Situación Financiera sin que tenga movimiento alguno y son consideradas impagas.

- e. La cuenta **1.4.1.02.01.005 Otras cuentas por cobrar no relacionadas** mantiene un saldo USD. 37.372,20 (Treinta y siete mil trescientos setenta y dos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 20/100), el mismo que únicamente ha tenido movimiento por regulación de cuentas contables durante el periodo 2019.

Es decir que existe un saldo de USD 156.327,76 (Ciento cincuenta y seis mil trescientos veintisiete dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 76/100), que son prácticamente irrecuperables y afectan a la presentación real de la Información Financiera.

- f. **1.4.1.04.01.003 REEMBOLSO PARA EDIHORO NEWS CÍA. LTDA.:** Editorial la Hora de Loja Edihora Cía. Ltda. fue accionista de la empresa Edihoro News Cía. Ltda., tiempo en el cual asumió algunos gastos en calidad de préstamos los mismos que nunca fueron recuperados, por lo que se determinó ubicar esta cuenta dentro de las inversiones a largo plazo efectuadas con partes relacionadas, las cuales asciende a USD 407.988,31 (Cuatrocientos siete mil novecientos noventa y ocho dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 76/100), pues en un inicio esta cuenta mantenía un valor superior, pero por las regulaciones efectuadas por la contadora se ha logrado reajustar este saldo.

Edihoro News Cía. Ltda. al momento se encuentra en proceso de liquidación desde el año 2015, la contadora de la compañía menciona que se ha averiguado en la Superintendencia de Compañías de Machala sobre el avance del proceso, pero únicamente les han sabido mencionar que se han cambiado varias veces de liquidador, lo que complica el trabajo.

Además, se menciona en las Notas a los Estados Financieros, que esta cuenta para ser eliminada y enviada al gasto no deducible, Edihoro News Cía. Ltda. debe estar legalmente cancelada en la Superintendencia de Compañías y Valores.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

4. La Administración de la Compañía **EDITORIAL LA HORA DE LOJA, EDIHORA CÍA.LTDA**, es responsable por la preparación fiel de los estados financieros de conformidad con las NIIF, esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y su presentación razonable; libres de representaciones erróneas significativas 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.
5. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de empresa en marcha; a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

#### **Responsabilidad del Auditor.**

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión.
8. Seguridad razonable representa un alto grado de confianza, pero no garantiza que una auditoría realizada en conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman en base a los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:
  - Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
  - Adquirimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
  - Evaluamos las políticas contables utilizadas por la empresa, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la administración para determinar si son apropiadas.
  - Concluimos sobre lo apropiado del uso del principio contable de empresa en marcha y con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresan una presentación razonable.
- Nos comunicamos con los responsables de la administración de la entidad con relación al alcance y al momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la ejecución auditoría.

**10.** También proporcionamos a los responsables de la administración de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que razonablemente pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

**11.** Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias del año fiscal 2019 de la compañía como agente de retención y percepción, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.



Firmado electrónicamente por:  
**BYRON VINICIO  
MALDONADO  
ONTANEDA**

**RNAE No. SCV-RNAE-916  
RUC: 1191747425001**

**Ing. Byron Vinicio Maldonado Ontaneda  
GERENTE QUIPUS CÍA. LTDA.**

Loja, Junio de 2020.

## **EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA.TLDA**

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019.**

---

#### **II – ESTADOS FINANCIEROS**

- ✓ *Estado de Situación Financiera*
- ✓ *Estado de Resultados Integral*
- ✓ *Estado de Flujo de Efectivo*
- ✓ *Estado de Cambios en el Patrimonio*
- ✓ *Notas a los Estados Financieros*
- ✓ *Políticas Contables*

**EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CIA LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

|                  |                                                 |            |            |                   |
|------------------|-------------------------------------------------|------------|------------|-------------------|
| <b>1.</b>        | <b>ACTIVO</b>                                   |            |            |                   |
| <b>1.1.</b>      | <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                         |            |            |                   |
| <b>1.1.1.</b>    | <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO</b>   |            |            | <b>6,329.16</b>   |
| 1.1.1.01.01.     | CAJAS GENERAL                                   |            | 2,834.34   |                   |
| 1.1.1.01.01.001  | Caja Recepción                                  | 87.17      |            |                   |
| 1.1.1.01.01.002  | Caja Créditos                                   | 2,185.17   |            |                   |
| 1.1.1.01.01.004  | Caja Chica                                      | 300.00     |            |                   |
| 1.1.1.01.01.005  | Fondos Rotativos                                | 182.00     |            |                   |
| 1.1.1.01.02.     | BANCOS                                          |            | 3,493.82   |                   |
| 1.1.1.01.02.002  | Boo del Austro Cta. Cte. 11051952               | 181.42     |            |                   |
| 1.1.1.01.02.003  | Boo de Guayaquil Cta Ah 21080725                | 2,119.57   |            |                   |
| 1.1.1.01.02.004  | Boo. BANEQUADOR Cta.Cte.0020075248              | 81.94      |            |                   |
| 1.1.1.01.02.005  | Cooperativa JEP Cta.Ah. 044060296973            | 454.96     |            |                   |
| 1.1.1.01.02.006  | Banco de Machala Cta.Cte. 1250110460            | 345.28     |            |                   |
| 1.1.1.01.02.007  | Certificados de Aportación COAC JEP             | 10.63      |            |                   |
| 1.1.1.01.02.008  | Banco de Loja Cta. Ah.2101071990                | 300.00     |            |                   |
| <b>1.1.2.</b>    | <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>                      |            |            | <b>258,405.79</b> |
| 1.1.2.01.        | CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CLIENTES COR         |            |            |                   |
| 1.1.2.01.01.     | NO RELACIONADOS                                 |            |            | <b>184,839.79</b> |
| 1.1.2.01.01.001  | Clientes No Relacionados                        | 183,142.99 |            |                   |
| 1.1.2.01.01.002  | Cheques Desueltos                               | 1,696.80   |            |                   |
| 1.1.2.01.02.     | RELACIONADOS                                    |            |            | <b>27,216.72</b>  |
| 1.1.2.01.02.001  | Regionales                                      |            | 27,216.72  |                   |
| 1.1.2.02.        | OTRAS CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR CORRIE         |            |            |                   |
| 1.1.2.02.01.     | NO RELACIONADOS                                 |            |            | <b>18,589.91</b>  |
| 1.1.2.02.01.005  | Otras Garantías                                 |            | 160.00     |                   |
| 1.1.2.02.01.006  | Otras CtasxCobrar No Relacionadas               |            | 13,758.17  |                   |
| 1.1.2.02.01.007  | Anticipo Proveedores                            |            | 3,084.08   |                   |
| 1.1.2.02.01.011  | Otras cuentas por cobrar Julio Romero           |            | 1,587.66   |                   |
| 1.1.2.02.02.     | RELACIONADOS                                    |            |            | <b>40,278.94</b>  |
| 1.1.2.02.02.003  | Dr. Eduardo Vivanco Celi                        |            | 32,925.22  |                   |
| 1.1.2.02.02.006  | Editorial Minotauru                             |            | 7,353.72   |                   |
| 1.1.2.03.        | (-) PROVISION CTAS. INCOBRABLES                 |            |            | <b>30,491.65</b>  |
| 1.1.2.03.01.001  | Provisión Ctas. Incobrables                     |            | 30,491.65  |                   |
| 1.1.2.07.        | CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE EMPRESA IR        |            |            | <b>15,972.06</b>  |
| 1.1.2.07.01.     | SALDO CREDITO TRIBUTARIO                        |            | 9,375.08   |                   |
| 1.1.2.07.01.008  | Ret.Fte.elect x Cites año 2017                  | 942.90     |            |                   |
| 1.1.2.07.01.009  | Ret.Fte.elect x Cites año 2018                  | 4,272.41   |            |                   |
| 1.1.2.07.01.010  | Retención fuente efectuado por clientes         | 4,159.77   |            |                   |
| 1.1.2.08.        | CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PAS       |            |            |                   |
| 1.1.2.08.02.     | IMPUESTOS ANTICIPADOS                           |            | 6,597.00   |                   |
| 1.1.2.08.02.001  | Anticipo Impuesto ala Renta Empresa             | 6,597.00   |            |                   |
| 1.1.3.           | INVENTARIOS                                     |            |            | <b>19,495.14</b>  |
| 1.1.3.01.01.     | COMPRAS INVENTARIO                              |            | 13,164.05  |                   |
| 1.1.3.01.01.001  | Inv Materia Prima                               | 10,594.55  |            |                   |
| 1.1.3.01.01.002  | Suministros y materiales                        | 2,569.50   |            |                   |
| 1.1.3.01.344.    | INVENTARIO SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS |            | 4,185.84   |                   |
| 1.1.3.01.344.001 | Inventario de Repuestos Maquinaria              | 4,185.84   |            |                   |
| 1.1.3.04.        | INVENTARIO DE ACTIVOS PARA LA VENTA             |            |            |                   |
| 1.1.3.04.01.     | Inventario de Activos para la venta             |            | 2,145.25   |                   |
| 1.1.3.04.01.002  | Inventario de Activos Obsoletos                 | 2,145.25   |            |                   |
| 1.1.4.           | OTROS ACTIVOS CORRIENTES                        |            |            | <b>5,480.58</b>   |
| 1.1.4.04.        | OTROS ACTIVOS CORRIENTES                        |            |            |                   |
| 1.1.4.04.01.     | OTROS ACTIVOS CORRIENTES                        |            | 5,480.58   |                   |
| 1.1.4.04.01.002  | Otros bienes de Control                         | 5,480.58   |            |                   |
| <b>1.2.</b>      | <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                      |            |            | <b>407,060.93</b> |
| 1.2.1.01.362.    | TERRENOS                                        |            | 136,782.67 |                   |
| 1.2.1.01.362.001 | Terrenos sector Imbabura (Sagrario)             | 1,037.46   |            |                   |
| 1.2.1.01.363.001 | Revaluo Terrenos sector Imbabura (Sagrario)     | 135,745.21 |            |                   |
| 1.2.1.02.364.    | EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES                     |            | 94,119.38  |                   |
| 1.2.1.02.364.001 | Edificación Industrial (Bloque 1)               | 697.55     |            |                   |
| 1.2.1.02.364.002 | Edificación Oficinas (Bloque 2)                 | 355.27     |            |                   |
| 1.2.1.02.364.003 | Edificación Bodegas (Bloque 3)                  | 1,095.25   |            |                   |
| 1.2.1.02.365.001 | Revaluo Edificación Industrial (Bloque 1)       | 45,491.83  |            |                   |
| 1.2.1.02.365.002 | Revaluo Edificación Oficinas (Bloque 2)         | 26,575.61  |            |                   |
| 1.2.1.02.365.003 | Revaluo Edificación Bodegas (Bloque 3)          | 69,954.75  |            |                   |
| 1.2.1.03.384.001 | (-) Depreciación Acumulada Edificios            | 993.13     |            |                   |
| 1.2.1.03.385.001 | (-) Depreciación Acumulada Revaluo Edificios    | 49,087.75  |            |                   |
| 1.2.1.02.366.    | MAQUINARIAS Y EQUIPOS                           |            | 163,681.64 |                   |
| 1.2.1.02.366.001 | Maquinaria de Imprenta                          | 191,500.00 |            |                   |
| 1.2.1.02.366.002 | Equipos para prensa Offset                      | 92,906.04  |            |                   |
| 1.2.1.02.366.003 | Otros Equipos                                   | 12,247.68  |            |                   |

|                      |                                                          |              |                     |
|----------------------|----------------------------------------------------------|--------------|---------------------|
| 1.2.1.02.367.001     | Reavaluo Maquinaria de Imprenta                          | 91,402.50    |                     |
| 1.2.1.03.384.002     | (-) Depreciación Acumulada Maquinaria                    | - 100,365.11 |                     |
| 1.2.1.03.385.002     | (-) Depreciación Acumulada Reavaluo Maquinaria           | - 36,009.47  |                     |
| 1.2.1.02.371.        | <b>MUEBLES Y ENSERES</b>                                 |              | 4,213.97            |
| 1.2.1.02.371.001     | Muebles de oficinas                                      | 28,580.85    |                     |
| 1.2.1.02.371.002     | Equipo de comunicación                                   | 4,460.69     |                     |
| 1.2.1.02.371.003     | Equipo Periodístico                                      | 3,410.87     |                     |
| 1.2.1.02.371.004     | Otros Muebles y Enseres                                  | 2,206.86     |                     |
| 1.2.1.03.384.003     | (-) Depreciación Acumulada Muebles y Enseres             | - 34,445.30  |                     |
| 1.2.1.02.372.        | <b>EQUIPOS DE COMPUTACION</b>                            |              | 3,374.11            |
| 1.2.1.02.372.001     | Procesador, CPU y Laptop                                 | 23,314.82    |                     |
| 1.2.1.02.372.002     | Monitores y Pantallas                                    | 3,663.06     |                     |
| 1.2.1.02.372.003     | Impresoras                                               | 4,457.09     |                     |
| 1.2.1.02.372.004     | Otros Equipos Informáticos                               | 5,111.54     |                     |
| 1.2.1.02.372.005     | Software y Licencias                                     | 10,770.00    |                     |
| 1.2.1.03.384.004     | (-) Depreciación Acumulada Equipos de Computación        | - 43,942.40  |                     |
| 1.2.1.02.373.        | <b>VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE</b>                  |              | 4,589.17            |
| 1.2.1.02.373.001     | Automotores                                              | 27,938.10    |                     |
| 1.2.1.03.384.005     | (-) Depreciación Acumulada Vehículos                     | - 23,048.93  |                     |
| <b>1.4.</b>          | <b>ACTIVOS LARGO PLAZO</b>                               |              | <b>594,257.54</b>   |
| <b>1.4.1.</b>        | <b>ACTIVOS LARGO PLAZO</b>                               |              |                     |
| 1.4.1.02.01.         | <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO</b>              |              | 156,327.76          |
| 1.4.1.02.01.004      | Control de cartera de clientes del modulo por regular    | 118,955.56   |                     |
| 1.4.1.02.01.005      | Otras Clases. Por Cobrar no relacionados (migración de   | 37,372.20    |                     |
| 1.4.1.04.01.         | <b>INVERSIONES LARGO PLAZO ACCIONES Y PARTI</b>          |              | 437,929.78          |
| 1.4.1.04.01.001      | Inversiones EDI HORO NEWS CIA LTDA.                      | 1,840.00     |                     |
| 1.4.1.04.01.002      | Inversiones en Curso                                     | 28,091.47    |                     |
| 1.4.1.04.01.003      | Reembolso para Edihoro News Cia. Ltda.                   | 407,998.31   |                     |
| <b>1.5.</b>          | <b>ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS</b>                       |              | <b>5,347.57</b>     |
| <b>1.5.1.</b>        | <b>ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS</b>                       |              |                     |
| <b>1.5.1.01.</b>     | <b>ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS</b>                       |              |                     |
| 1.5.1.01.01.         | <b>DIFERENCIA TEMPORARIA</b>                             |              | 5,347.57            |
| 1.5.1.01.01.001      | Diferencia temporaria Jubilación Patronal                | 3,666.63     |                     |
| 1.5.1.01.01.002      | Diferencia temporaria Bonificación Desahucio             | 1,680.94     |                     |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b> |                                                          |              | <b>1,294,375.71</b> |
| <b>2.</b>            | <b>PASIVOS</b>                                           |              |                     |
| <b>2.1.</b>          | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                  |              |                     |
| <b>2.1.1.01.01.</b>  | <b>CUENTAS Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES</b>              |              | <b>90,879.49</b>    |
| 2.1.1.01.01.001      | Cuentas y Documentos por pagar                           | 15,102.70    |                     |
| 2.1.1.01.01.002      | Proveedores                                              | 70,731.67    |                     |
| 2.1.1.01.01.010      | Clas x Pagar Tarjeta Corporativa                         | 2,731.82     |                     |
| 2.1.1.01.01.011      | Dptos y Transf. No Identificadas                         | 1,150.53     |                     |
| 2.1.1.01.01.013      | Cuentas por liquidar de impuestos                        | 1,192.77     |                     |
| <b>2.1.2.</b>        | <b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>        |              | <b>16,808.88</b>    |
| 2.1.2.01.            | <b>OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERA LOCALES</b>     |              |                     |
| 2.1.2.01.01.         | <b>BANCOS LOCALES</b>                                    |              | 16,808.88           |
| 2.1.2.01.01.002      | Banco de Guayaquil                                       | 16,808.88    |                     |
| <b>2.1.4.</b>        | <b>OBLIGACIONES CON EL ESTADO</b>                        |              | <b>22,783.26</b>    |
| 2.1.4.01.            | <b>OBLIGACIONES CON EL S.R.L.</b>                        |              | 1,138.06            |
| 2.1.4.01.01.         | <b>RETENCION IMPUESTO A LA RENTA</b>                     |              |                     |
| 2.1.4.01.01.001      | 10% Honorarios Profesionales y Dietas                    | 93.50        |                     |
| 2.1.4.01.01.002      | 8% Servicios Predomina el Intelecto                      | 31.52        |                     |
| 2.1.4.01.01.005      | 1% Servicios Publicidad y Comunicación                   | 36.64        |                     |
| 2.1.4.01.01.006      | 1% Transporte Privado o Público Pasajeros                | 17.45        |                     |
| 2.1.4.01.01.007      | 1% Transferencia Bienes Muebles Naturaleza               | 125.65       |                     |
| 2.1.4.01.01.009      | 6% Arrendamiento Bienes Inmuebles                        | 200.00       |                     |
| 2.1.4.01.01.015      | 2% Otras Retenciones Aplicables                          | 106.68       |                     |
| 2.1.4.01.01.016      | 6% Otras Retenciones Aplicables                          | 368.00       |                     |
| 2.1.4.01.01.018      | En Relación de Dependencia que supera la base impositiva | 158.62       |                     |
| 2.1.4.01.02.         | <b>IVA EN VENTAS</b>                                     |              | 11,034.22           |
| 2.1.4.01.02.004      | IVA en ventas por liquidar próximo mes                   | 6,219.96     |                     |
| 2.1.4.01.02.005      | IVA causado por pagar                                    | 4,814.26     |                     |
| <b>2.1.4.03.</b>     | <b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>                          |              | <b>10,610.98</b>    |
| 2.1.4.03.01.         | <b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>                          |              |                     |
| 2.1.4.03.01.001      | Aporte IESS por Pagar                                    | 5,754.37     |                     |
| 2.1.4.03.01.002      | Prestamos Quirografarios por Pagar                       | 4,681.71     |                     |
| 2.1.4.03.01.003      | Fondos de Reserva por Pagar                              | 174.90       |                     |
| <b>2.1.4.04.01.</b>  | <b>OBLIGACIONES CON EMPLEADOS</b>                        |              | <b>24,043.86</b>    |
| 2.1.4.04.01.001      | Salarios por Pagar                                       | 20,432.76    |                     |
| 2.1.4.04.01.011      | Disto. En Roles Varios                                   | 254.19       |                     |
| 2.1.4.04.01.012      | Disto. Multas Empleados                                  | 1,601.12     |                     |
| 2.1.4.04.01.013      | Cuentas por pagar Empleados                              | 1,755.49     |                     |
| <b>2.1.4.05.</b>     | <b>PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR</b>              |              | <b>379.86</b>       |
| 2.1.4.05.01.         | <b>PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR</b>              |              | 379.86              |

|                                  |                                             |            |            |                     |
|----------------------------------|---------------------------------------------|------------|------------|---------------------|
| 2.14.05.01.001                   | 15% Utilidades por Pagar Trabajadores       | 379.66     |            |                     |
| <b>2.1.5.</b>                    | <b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>             |            |            | <b>60,934.70</b>    |
| 2.1.5.01.01.                     | PROVISIONES                                 |            | 60,620.72  |                     |
| 2.1.5.01.01.001                  | Provisión Décimo tercer Sueldo              | 21,444.06  |            |                     |
| 2.1.5.01.01.002                  | Provisión Décimo Cuarto Sueldo              | 4,459.77   |            |                     |
| 2.1.5.01.01.003                  | Provisión Vacaciones                        | 19,926.37  |            |                     |
| 2.1.5.01.01.008                  | Provisiones Varias                          | 14,790.52  |            |                     |
| 2.1.5.01.02.                     | PROVISIONES FINANCIERAS                     |            | 313.98     |                     |
| 2.1.5.01.02.001                  | Provisiones Bancarias                       | 313.98     |            |                     |
| <b>2.1.6.</b>                    | <b>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS</b>       |            |            | <b>5,533.51</b>     |
| 2.1.6.01.01.                     | CUENTAS POR PAGAR SOCIOS                    |            | 778.70     |                     |
| 2.1.6.01.01.001                  | Dr. Francisco Vivanco Riofrio               | 778.70     |            |                     |
| 2.1.6.01.02.                     | CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS              |            | 5,054.81   |                     |
| 2.1.6.01.02.001                  | Planet Sur Cia. Ltda.                       | 5,054.81   |            |                     |
| <b>2.1.7.</b>                    | <b>CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS</b>    |            |            | <b>200.00</b>       |
| 2.1.7.01.01.                     | PRESTAMOS DE TERCEROS                       |            | 200.00     |                     |
| 2.1.7.01.01.001                  | Prestamos de terceros                       | 200.00     |            |                     |
| <b>2.2.</b>                      | <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>                 |            |            | <b>186,791.07</b>   |
| 2.2.2.01.01.                     | OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LOCALE   |            | 186,791.07 |                     |
| 2.2.2.01.01.001                  | Banco de Loja                               | 186,791.07 |            |                     |
| <b>2.2.4.</b>                    | <b>PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS</b>     |            |            | <b>148,841.65</b>   |
| 2.2.4.01.                        | PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS            |            |            |                     |
| 2.2.4.01.01.                     | RESERVA MATEMATICA JUBILACION PATRONAL      |            | 110,556.35 |                     |
| 2.2.4.01.01.001                  | Provisión Jubilación Patronal >10 años      | 91,106.93  |            |                     |
| 2.2.4.01.01.003                  | Reserva Acumulada Jubilación Patronal       | 19,449.42  |            |                     |
| 2.2.4.01.03.                     | PROVISIONES RESERVA DESAHUCIO               |            |            |                     |
| 2.2.4.01.03.002                  | Provisión desahucio < 10 años               | 7,246.40   | 38,285.30  |                     |
| 2.2.4.01.03.003                  | Reserva Acumulada desahucio                 | 3,515.60   |            |                     |
| 2.2.4.01.01.003                  | Provisión desahucio empleados > 10 años     | 27,523.30  |            |                     |
| <b>2.3.</b>                      | <b>PASIVO DIFERIDO</b>                      |            |            | <b>19,952.67</b>    |
| 2.3.1.                           | PASIVO DIFERIDO                             |            |            |                     |
| 2.3.1.01.01.                     | ANTICIPO CUENTES                            |            | 19,952.67  |                     |
| 2.3.1.01.01.001                  | Anticipo Clientes Locales                   | 19,952.67  |            |                     |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>             |                                             |            |            | <b>577,448.65</b>   |
| <b>3.</b>                        | <b>PATRIMONIO</b>                           |            |            |                     |
| 3.1.                             | PATRIMONIO                                  |            |            |                     |
| 3.1.1.                           | PATRIMONIO                                  |            |            |                     |
| 3.1.1.01.                        | CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO               |            |            | <b>261,903.00</b>   |
| 3.1.1.01.01.                     | CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO O PATRIMONIO IN   |            | 261,903.00 |                     |
| 3.1.1.01.01.001                  | Lic. Nancy Palacios Alvarez                 | 30,155.00  |            |                     |
| 3.1.1.01.01.002                  | Dr. Francisco Vivanco Riofrio               | 217,389.00 |            |                     |
| 3.1.1.01.01.003                  | Dr. Eduardo Vivanco Celi                    | 14,359.00  |            |                     |
| 3.1.1.01.                        | RESERVAS                                    |            |            | <b>23,381.27</b>    |
| 3.1.1.04.                        | RESERVA LEGAL                               |            |            |                     |
| 3.1.1.04.01.                     | RESERVA LEGAL                               |            | 10,377.73  |                     |
| 3.1.1.04.01.001                  | Reserva Legal                               | 10,377.73  |            |                     |
| 3.1.1.05.                        | RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA           |            |            |                     |
| 3.1.1.05.01.                     | RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA           |            | 13,013.54  |                     |
| 3.1.1.05.01.001                  | Reserva Facultativa                         | 13,013.54  |            |                     |
| 3.1.1.08.01.                     | RESULTADOS ACUMULADOS                       |            |            | <b>288,245.86</b>   |
| 3.1.1.08.01.001                  | Resultados Acumulados                       | 72,251.09  |            |                     |
| 3.1.1.08.01.002                  | Resultados Acumulados Adop.NIF 1ra. vez     | 119,381.42 |            |                     |
| 3.1.1.08.01.005                  | Reserva de Capital                          | 96,583.35  |            |                     |
| 3.1.1.09.                        | OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS      |            |            | <b>156,748.11</b>   |
| 3.1.1.09.01.                     | SUPERAVIT DE REVALUACION ACUMULADO          |            | 157,782.48 |                     |
| 3.1.1.09.01.001                  | Superavit Reval. Propiedad, Planta y Equipo | 157,782.48 |            |                     |
| 3.1.1.09.02.                     | GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS |            | 1,034.37   |                     |
| 3.1.1.09.02.002                  | Perdidas Actuariales                        | 1,034.37   |            |                     |
| <b>RESULTADOS DEL PERIODO</b>    |                                             |            |            | <b>13,361.18</b>    |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>          |                                             |            |            | <b>730,788.24</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |                                             |            |            | <b>1,294,375.71</b> |

Loja, 31 de diciembre 2019

Ing. Carlos Eduardo Ruiz López  
GERENTE GENERAL

Mariana Carrión Peralta  
CONTADOR GENERAL  
REG. NRO 011516

**EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CIA LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

|                                           |                                                           |            |                   |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------|-------------------|
| <b>4.</b>                                 | <b>INGRESOS</b>                                           |            |                   |
| <b>4.1.</b>                               | <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>                 |            |                   |
| <b>4.1.1.01.</b>                          | <b>VENTAS NETAS LOCALES</b>                               |            |                   |
| <b>4.1.1.01.01.</b>                       | <b>VENTAS NETAS LOCALES TARIFA 12%</b>                    |            | <b>884,849.16</b> |
| 4.1.1.01.01.001                           | Venta Publicidad                                          | 537,697.72 |                   |
| 4.1.1.01.01.002                           | Venta Circulación                                         | 269,016.64 |                   |
| 4.1.1.01.01.003                           | Venta Suscripciones                                       | 48,409.88  |                   |
| 4.1.1.01.01.004                           | Venta Impresiones, Insertos y Otros                       | 25,079.17  |                   |
| 4.1.1.01.01.010                           | Otros promocionales                                       | 4,642.75   |                   |
| 4.1.1.01.03.001                           | Venta Libros                                              | 3.00       |                   |
| <b>4.1.1.02.</b>                          | <b>OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>           |            |                   |
| <b>4.1.1.02.01.</b>                       | <b>OTROS INGRESOS</b>                                     |            | <b>7,595.78</b>   |
| 4.1.1.02.01.001                           | Intereses Ganados                                         | 11.41      |                   |
| 4.1.1.02.01.004                           | Otros Ingresos                                            | 7,584.37   |                   |
| <b>4.1.6.</b>                             | <b>OTROS INGRESOS</b>                                     |            |                   |
| <b>4.1.6.01.</b>                          | <b>GANANCIAS NETAS POR REVERSION BENEFICIOS EMPLEADOS</b> |            | <b>2,532.40</b>   |
| 4.1.6.01.01.                              | GANANCIAS NETAS POR REVERSION BENEFICIOS EMPLEADOS        |            |                   |
| 4.1.6.01.01.002                           | Jubilación Patronal y Desahucio (ND)                      | 2,532.40   |                   |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                     |                                                           |            | <b>894,977.34</b> |
| <b>5.</b>                                 | <b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>                       |            |                   |
| <b>5.2.1.01.01.</b>                       | <b>COSTO BAJA INVENTARIOS</b>                             |            | <b>166,297.59</b> |
| 5.2.1.01.01.001                           | Materia Prima                                             | 149,321.59 |                   |
| 5.2.1.01.01.002                           | Insumos y Suministros                                     | 16,976.00  |                   |
| <b>5.3.</b>                               | <b>COSTO MANO DE OBRA</b>                                 |            |                   |
| <b>5.3.1.01.01.</b>                       | <b>MANO OBRA DIRECTA</b>                                  |            | <b>159,451.70</b> |
| 5.3.1.01.01.001                           | Sueldos Salarios Producción-Redacción                     | 107,686.71 |                   |
| 5.3.1.01.01.002                           | Horas Extras y Suplementarias                             | 21,470.79  |                   |
| 5.3.1.01.01.003                           | Otras Bonificaciones Producc-Redacc                       | 30,294.20  |                   |
| <b>5.3.1.01.02.</b>                       | <b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>                      |            | <b>35,274.91</b>  |
| 5.3.1.01.02.001                           | Aporte Patronal Producción y Redacción                    | 21,028.10  |                   |
| 5.3.1.01.02.002                           | Fondos de Reserva Producción y Redacción                  | 14,246.81  |                   |
| <b>5.3.1.01.03.</b>                       | <b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>              |            | <b>38,279.28</b>  |
| 5.3.1.01.03.001                           | Decimo Tercer Sueldo Producción y Redacción               | 14,423.64  |                   |
| 5.3.1.01.03.002                           | Decimo Cuarto Sueldo Producción y Redacción               | 7,383.01   |                   |
| 5.3.1.01.03.003                           | Vacaciones Producción y Redacción                         | 11,679.39  |                   |
| 5.3.1.01.03.005                           | Desahucio Producción y Redacción                          | 4,793.24   |                   |
| <b>TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b> |                                                           |            | <b>399,303.48</b> |
| <b>5.4.</b>                               | <b>COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>                   |            |                   |
| <b>5.4.1.01.01.</b>                       | <b>MANO OBRA INDIRECTA</b>                                |            | <b>13,628.86</b>  |
| 5.4.1.01.01.002                           | Gastos de alimentación                                    | 1,966.26   |                   |
| 5.4.1.01.01.004                           | Bonificación por desahucio                                | 5,062.72   |                   |
| 5.4.1.01.01.005                           | Jubilación Patronal                                       | 6,599.88   |                   |
| <b>5.4.1.02.</b>                          | <b>COSTOS INDIRECTOS</b>                                  |            | <b>59,415.42</b>  |
| 5.4.1.02.01.                              | <b>COSTOS INDIRECTOS</b>                                  |            |                   |
| 5.4.1.02.01.001                           | Reparacion y Mant maquinaria y equipos                    | 13,383.49  |                   |
| 5.4.1.02.01.002                           | Reparacion y Mant vehiculo                                | 131.34     |                   |
| 5.4.1.02.01.005                           | Gasto agua potable                                        | 835.27     |                   |
| 5.4.1.02.01.006                           | Gasto luz eléctrica                                       | 9,596.69   |                   |
| 5.4.1.02.01.007                           | Gasto telefono                                            | 1,377.18   |                   |
| 5.4.1.02.01.009                           | Fletes y transportes                                      | 4,106.67   |                   |

|                                               |                                                                |            |                   |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------|-------------------|
| 5.4.1.02.01.010                               | Servicio de corte                                              | 1,563.00   |                   |
| 5.4.1.02.01.011                               | Otros gastos en la producción                                  | 4,449.80   |                   |
| 5.4.1.02.01.012                               | Depreciaciones maquinaria y equipo                             | 9,945.57   |                   |
| 5.4.1.02.01.016                               | Servicio de Notas y Fotos                                      | 8,687.32   |                   |
| 5.4.1.02.01.017                               | Publicidad y propaganda                                        | 1,338.29   |                   |
| 5.4.1.02.01.022                               | Deprec. Revaluo Maquinaria y Equipo                            | 4,000.80   |                   |
| <b>TOTAL COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b> |                                                                |            | <b>73,044.28</b>  |
| <b>TOTAL COSTOS VENTA Y PRODUCCION</b>        |                                                                |            | <b>472,347.76</b> |
| <b>6.</b>                                     | <b>GASTOS</b>                                                  |            |                   |
| <b>6.1.</b>                                   | <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                                    |            |                   |
| <b>6.1.1.</b>                                 | <b>GASTOS GENERALES (EFECTIVO)</b>                             |            |                   |
| <b>6.1.1.01.</b>                              | <b>CARGOS POR NOMINA Y DEMAS REMUNERACIONES</b>                |            |                   |
| <b>6.1.1.01.01.</b>                           | <b>SUELDOS Y SALARIOS</b>                                      |            | <b>153,027.20</b> |
| 6.1.1.01.01.001                               | Sueldos Basico Unificado                                       | 108,070.89 |                   |
| 6.1.1.01.01.002                               | Horas Extras                                                   | 707.61     |                   |
| 6.1.1.01.01.004                               | Comisiones                                                     | 19,799.57  |                   |
| 6.1.1.01.01.005                               | Otras Bonificaciones                                           | 13,564.44  |                   |
| 6.1.1.01.01.006                               | Trabajos Ocasionales                                           | 10,884.69  |                   |
| <b>6.1.1.01.02.</b>                           | <b>APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>                           |            | <b>30,687.06</b>  |
| 6.1.1.01.02.001                               | Aporte Patronal                                                | 19,049.11  |                   |
| 6.1.1.01.02.002                               | Fondos de Reserva                                              | 11,637.95  |                   |
| <b>6.1.1.01.03.</b>                           | <b>BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES</b>                   |            | <b>29,203.10</b>  |
| 6.1.1.01.03.001                               | Decimo Tercer Sueldo                                           | 13,065.17  |                   |
| 6.1.1.01.03.002                               | Decimo Cuarto Sueldo                                           | 6,395.29   |                   |
| 6.1.1.01.03.004                               | Vacaciones                                                     | 9,742.64   |                   |
| <b>6.1.1.01.04.</b>                           | <b>GASTO PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL</b>                |            | <b>12,150.36</b>  |
| 6.1.1.01.04.001                               | Jubilación Patronal                                            | 12,150.36  |                   |
| <b>6.1.1.01.05.</b>                           | <b>OTROS GASTOS DE PERSONAL</b>                                |            | <b>1,230.54</b>   |
| 6.1.1.01.05.001                               | Uniformes                                                      | 185.00     |                   |
| 6.1.1.01.05.002                               | Capacitación                                                   | 1,045.54   |                   |
| <b>6.1.1.02.</b>                              | <b>HONORARIOS COMISIONES PERSONAS NATURALES</b>                |            | <b>29,368.82</b>  |
| 6.1.1.02.01.001                               | Honorarios Profesionales locales                               | 29,368.82  |                   |
| <b>6.1.1.04.</b>                              | <b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>                            |            | <b>9,416.81</b>   |
| <b>6.1.1.04.01.</b>                           | <b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>                            |            | <b>9,416.81</b>   |
| 6.1.1.04.01.001                               | Mant. Rep. Equipos de oficina                                  | 129.51     |                   |
| 6.1.1.04.01.002                               | Mant. Rep. Equipos de Computacion                              | 965.59     |                   |
| 6.1.1.04.01.003                               | Mant. Rep. Muebles y Enseres                                   | 7.14       |                   |
| 6.1.1.04.01.004                               | Mant. Rep. Vehiculos                                           | 1,245.10   |                   |
| 6.1.1.04.01.005                               | Mant. Rep. Oficinas e Instalaciones                            | 4,541.75   |                   |
| 6.1.1.04.01.006                               | Manten.Reparc.y Adecuaciones                                   | 2,527.72   |                   |
| <b>6.1.1.05.</b>                              | <b>ARRIENDO DE INMUEBLES A PERSONAS NATURALES Y SOCIEDADES</b> |            | <b>28,540.00</b>  |
| <b>6.1.1.05.01.</b>                           | <b>ARRIENDO DE INMUEBLES A PERSONAS NATURALES</b>              |            | <b>28,540.00</b>  |
| <b>6.1.1.05.01.001</b>                        | <b>BASE</b>                                                    |            |                   |
| 6.1.1.05.01.001                               | Arriendo de Inmueble Personas Naturales                        | 27,500.00  |                   |
| 6.1.1.05.02.001                               | Arriendo de Inmuebles Sociedades                               | 1,040.00   |                   |
| <b>6.1.1.06.</b>                              | <b>OTROS ARRIENDOS</b>                                         |            | <b>7,641.78</b>   |
| 6.1.1.06.01.003                               | Arriendo espacio publicitario                                  | 7,641.78   |                   |
| <b>6.1.1.07.</b>                              | <b>COMISIONES</b>                                              |            | <b>4,744.49</b>   |
| <b>6.1.1.07.01.</b>                           | <b>COMISION LOCAL</b>                                          |            | <b>4,744.49</b>   |
| 6.1.1.07.01.002                               | Comisiones Ventas                                              | 4,744.49   |                   |
| <b>6.1.1.09.</b>                              | <b>PROMOCION Y PUBLICIDAD</b>                                  |            | <b>31,282.71</b>  |
| <b>6.1.1.09.01.</b>                           | <b>PROMOCION Y PUBLICIDAD</b>                                  |            | <b>31,282.71</b>  |
| 6.1.1.09.01.001                               | Promocion y Publicidad Periodicos                              | 17,013.55  |                   |
| 6.1.1.09.01.002                               | Promocion y Publicidad Servicios                               | 12,940.66  |                   |
| 6.1.1.09.01.002                               | Promocion y Publicidad Bienes                                  | 1,328.50   |                   |
| <b>6.1.1.10.</b>                              | <b>COMBUSTIBLES VEHICULOS</b>                                  |            |                   |

|                 |                                                |           |                   |
|-----------------|------------------------------------------------|-----------|-------------------|
| 6.1.1.10.01.    | COMBUSTIBLE BASE                               |           | 1,052.94          |
| 6.1.1.10.01.001 | Combustibles vehiculos                         | 1,052.94  |                   |
| 6.1.1.14.       | SUMINISTROS Y MATERIALES                       |           | 2,586.79          |
| 6.1.1.14.01.    | SUMINISTROS Y MATERIALES                       |           |                   |
| 6.1.1.14.01.001 | Suministros de Oficina                         | 2,236.54  |                   |
| 6.1.1.14.01.002 | Suministros de aseo y limpieza                 | 350.25    |                   |
| 6.1.1.15.       | TRANSPORTE                                     |           |                   |
| 6.1.1.15.01.    | TRANSPORTE                                     |           | 9,212.74          |
| 6.1.1.15.01.001 | Fletas y transportes                           | 9,212.74  |                   |
| 6.1.1.16.       | GASTOS DE GESTION                              |           |                   |
| 6.1.1.16.01.    | GASTOS DE GESTION                              |           | 8,393.19          |
| 6.1.1.16.01.003 | Otros gastos en personal                       | 830.42    |                   |
| 6.1.1.16.01.004 | Otros Gastos Generales                         | 5,340.15  |                   |
| 6.1.1.16.01.008 | Atencion Funcionarios                          | 437.85    |                   |
| 6.1.1.16.01.009 | Gastos Navideños                               | 1,459.99  |                   |
| 6.1.1.16.01.010 | Gastos Aniversario                             | 324.78    |                   |
| 6.1.1.18.       | SERVICIOS PUBLICOS                             |           |                   |
| 6.1.1.18.01.    | SERVICIOS PUBLICOS                             |           | 5,233.87          |
| 6.1.1.18.01.001 | Gasto agua potable                             | 376.20    |                   |
| 6.1.1.18.01.002 | Gasto luz electrica                            | 2,744.97  |                   |
| 6.1.1.18.01.003 | Gasto telefono                                 | 2,112.70  |                   |
| 6.1.1.19.       | PAGOS POR OTROS SERVICIOS                      |           |                   |
| 6.1.1.19.01.    | PAGOS POR OTROS SERVICIOS                      |           | 7,623.47          |
| 6.1.1.19.01.001 | Servicio de internet                           | 2,743.86  |                   |
| 6.1.1.19.01.002 | Soporte Software                               | 4,418.84  |                   |
| 6.1.1.19.01.003 | Servicio de Correo                             | 120.07    |                   |
| 6.1.1.19.01.004 | Servicio Satelital                             | 270.30    |                   |
| 6.1.1.19.01.005 | Otros servicios                                | 70.40     |                   |
| 6.1.1.20.       | IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS               |           |                   |
| 6.1.1.20.01.    | IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS               |           | 9,352.30          |
| 6.1.1.20.01.001 | Impuestos, contribuciones org de control       | 5,294.62  |                   |
| 6.1.1.20.01.002 | Gasto 15% Participación trabajadores           | 379.86    |                   |
| 6.1.1.20.01.006 | Impuesto al Valor Agregado                     | 2,774.30  |                   |
| 6.1.1.20.01.007 | Intereses de Terceros                          | 903.52    |                   |
| 6.1.1.21.       | INTERESES COMISIONES Y SERVICIO BANCARIAS      |           |                   |
| 6.1.1.21.01.    | LOCALES                                        |           |                   |
| 6.1.1.21.01.001 | INTERESES COMISIONES Y SERVICIO BANCARIAS      |           | 19,119.07         |
| 6.1.1.21.01.002 | LOCALES                                        |           |                   |
| 6.1.1.21.01.001 | Intereses y comisiones Bancos Locales          | 18,496.24 |                   |
| 6.1.1.21.01.002 | Servicios Bancarios                            | 652.83    |                   |
| 6.1.1.22.       | SERVICIO DE PUBLICIDAD REGIONALES              |           |                   |
| 6.1.1.22.01.    | SERVICIO DE PUBLICIDAD REGIONALES              |           | 22,600.38         |
| 6.1.1.22.01.001 | Servicios contratados de publicidad regionales | 22,600.38 |                   |
| 6.1.2.          | GASTOS GENERALES (NO EFECTIVO)                 |           |                   |
| 6.1.2.01.       | DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS NO ACELERADA     |           |                   |
| 6.1.2.01.01.    | DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS NO ACELERADA     |           | 7,042.64          |
| 6.1.2.01.01.001 | Depreciacion Muebles y Enseres                 | 1,147.30  |                   |
| 6.1.2.01.01.002 | Depreciacion Equipos de Computacion            | 838.03    |                   |
| 6.1.2.01.01.003 | Depreciacion Vehiculos                         | 5,028.86  |                   |
| 6.1.2.01.01.006 | Depreciacion Inmuebles                         | 28.45     |                   |
| 6.1.2.01.02.    | GASTO DEPRECIACION REVALUACIONES               |           | 5,454.20          |
| 6.1.2.01.02.006 | Depreciación Revalúo Inmueble                  | 5,454.20  |                   |
| 6.1.3.          | OTROS GASTOS                                   |           |                   |
| 6.1.3.02.02.    | PERDIDA EN CARTERA Y COBRANZA                  |           | 52.70             |
| 6.1.3.02.02.001 | Perdidas en cartera y cobranzas                | 52.70     |                   |
|                 | <b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>              |           | <b>435,017.16</b> |
| 6.2.            | <b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>                 |           |                   |
| 6.2.1.          | <b>GASTO NO OPERACIONAL</b>                    |           |                   |

|                                        |                             |               |            |
|----------------------------------------|-----------------------------|---------------|------------|
| 6.2 1.01.                              | NO OPERACIONAL              |               | 973.61     |
| 6.2 1.01.01.003                        | Gastos Varios No Deducibles | <u>973.61</u> |            |
| TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES          |                             |               | 973.61     |
| TOTAL COSTOS VENTA Y PRODUCCION GASTOS |                             |               | 435,990.77 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO                |                             |               | -13,361.19 |

Loja, 31 de diciembre 2019.

  
Ing. Carlos Eduardo Ruiz López  
GERENTE GENERAL

  
Mariana Carrión Peralta  
CONTADORA GENERAL  
REG. NRO 011516

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO  
AL 31 de DICIEMBRE DEL 2019**

|                                                                                                                                         | <b>CODIGO</b> | <b>SALDOS<br/>BALANCE<br/>(En US\$)</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------|
| <b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b> |               |                                         |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                       | <b>95</b>     | <b>-791.07</b>                          |
| Clases de cobros por actividades de operación                                                                                           | 9501          | -54,169.50                              |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                                                    | 950101        | 817,594.40                              |
| Clases de pagos por actividades de operación                                                                                            | 95010101      | 817,594.40                              |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                                                             | 950102        | -875,112.29                             |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                                                   | 95010201      | 384,269.84                              |
| Otros pagos por actividades de operación                                                                                                | 95010203      | -489,325.47                             |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                                    | 95010205      | -1,515.98                               |
|                                                                                                                                         | 950108        | 3,348.39                                |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                                       | <b>9502</b>   | <b>-4,537.56</b>                        |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                                                           | 950209        | -4,537.56                               |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                                                    | <b>9503</b>   | <b>57,515.99</b>                        |
| Financiación por préstamos a largo plazo                                                                                                | 950304        | 57,517.65                               |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                                    | 950310        | -1.66                                   |
| <b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>                                    | <b>9504</b>   | <b>0.00</b>                             |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo                                               | 950401        |                                         |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>                                                             | <b>9505</b>   | <b>-791.07</b>                          |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>                                                                    | <b>9506</b>   | <b>7,119.23</b>                         |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                                                                        | <b>9507</b>   | <b>6,328.16</b>                         |
| <b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>                                                          |               |                                         |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>                                                             | <b>96</b>     | <b>-13,361.18</b>                       |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                                                                       | <b>97</b>     | <b>-25,443.20</b>                       |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                                                                        | 9701          | -25,443.20                              |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                                                                    | <b>98</b>     | <b>7,516.37</b>                         |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                                                                 | 9801          | 59,863.63                               |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                                                                    | 9802          | -2,993.76                               |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedoras                                                                                    | 9803          | 0.00                                    |
| (Incremento) disminución en inventarios                                                                                                 | 9804          | -2,456.90                               |
| (Incremento) disminución en otros activos                                                                                               | 9805          | -11,428.10                              |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                                                                               | 9806          | -20,275.78                              |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                                                                     | 9807          | -2.49                                   |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados                                                                                        | 9808          | -15,190.43                              |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>                                                 | <b>9820</b>   | <b>-54,169.50</b>                       |

Loja, 31 de diciembre 2019

Ing. Carlos Eduardo Ruiz López  
GERENTE GENERAL

Mariana Carrón Peralta  
CONTADORA GENERAL  
REG. NRO 011616

**EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHOA CIA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 2019**

|                                      | Reservas          |           |                 | Resultado |                                          | Utilidades Disponibles |                              |                                    | Otro<br>Resultados<br>Integrais<br>Acumulados | Total<br>Patrimonio Neto |
|--------------------------------------|-------------------|-----------|-----------------|-----------|------------------------------------------|------------------------|------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------|
|                                      | Capital<br>Social | Legal     | Facultat<br>iva | Capital   | Acumulad<br>os Adop.<br>NIF 1era.<br>Vez | Total<br>Reservas      | Utilidades<br>Acumulada<br>s | Total<br>utilidades<br>disponibles |                                               |                          |
| Saldo al 1 de enero<br>del 2019      | 281,903.00        | 10,377.73 | 13,013.54       | 96,581.35 | 110,381.42                               | 239,356.04             | 72,281.12                    | 72,281.12                          | 157,782.48                                    | 731,322.64               |
| Ganancias/Perdidas<br>Actuales       |                   |           |                 |           |                                          |                        |                              |                                    | 1,034.37                                      | 1,034.37                 |
| Saldo al 31 de enero<br>del 2019     | 281,903.00        | 10,377.73 | 13,013.54       | 96,581.35 | 110,381.42                               | 239,356.04             | 72,281.12                    | 72,281.12                          | 158,740.11                                    | 730,285.27               |
| Saldo al 31 de<br>Diciembre del 2019 | 281,903.00        | 10,377.73 | 13,013.54       | 96,581.35 | 119,381.42                               | 239,356.04             | 72,281.12                    | 72,281.12                          | 158,740.11                                    | 730,285.27               |
| Utilidad/Perdida neta                |                   |           |                 |           |                                          |                        |                              | - 13,381.16                        |                                               | 13,381.16                |
| Saldo al 31 de<br>Diciembre del 2019 | 281,903.00        | 10,377.73 | 13,013.54       | 96,581.35 | 119,381.42                               | 239,356.04             | 72,281.12                    | 72,281.12                          | 158,748.11                                    | 716,977.09               |

  
Ing. Carlos Eduardo Ruiz López  
GERENTE GENERAL

  
Marijo Carrión Penilla  
CONTADORA GENERAL  
REG. NRO 011516

## **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

15

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

**Estado de Resultado Integral y Ganancias Acumuladas**

|                                                  | NOTA | 2019                 | 2018                 |
|--------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| Ingresos actividades ordinarias                  | 5    | 894.977,34           | 974.938,89           |
| Costos de ventas y Producción                    | 6    | (472.347,76 )        | (485.187,33 )        |
| Ganancias brutas                                 |      | <b>422.629,58</b>    | <b>489.751,56</b>    |
| Gastos Operacionales                             | 7    | (415.968,17 )        | (464.863,37 )        |
| Gastos financieros                               | 7    | (20.022,59 )         | (16.282,39 )         |
| Otros Resultados Integral                        |      | 0,00                 | 0,00                 |
| Total Gastos Operacionales                       |      | <b>(437.190,76 )</b> | <b>(481.145,76 )</b> |
| Ganancias y/o (Perdidas) operaciones continuadas |      | (13.361,18 )         | 8.605,80             |
| Otros gastos imputables                          |      |                      |                      |
| Participación trabajadores                       | 21   | 0,00                 | (4.224,26 )          |
| Impuestos a la Renta                             | 8    | 0,00                 | (9.495,88 )          |
| Total Otros Gastos                               |      | 0,00                 | (13.720,14 )         |
| Resultado del Ejercicio                          | 8    | <b>(13.361,18 )</b>  | <b>-5.114,34</b>     |

Ing. Carlos Eduardo Ruiz López  
**Gerente General**

Mariana Lucía Carrón Peralta  
**Contador General**

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

### Estado de Situación Financiera

|                                                       | NOTA | 2019                | 2018                |
|-------------------------------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                        |      |                     |                     |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                             |      |                     |                     |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                   | 9    | 6.328,16            | 7.119,23            |
| Cuentas y documentos por cobrar comerciales           | 10   | 101.504,00          | 128.003,86          |
| Otras Cuentas y documentos por cobrar                 | 11   | 55.624,76           | 46.159,59           |
| Activos por impuestos corrientes                      | 12   | 15.972,08           | 4.173,87            |
| Inventarios                                           | 13   | 19.495,14           | 17.038,24           |
| Gastos pagados por anticipado (PREPAGADOS)            | 14   | 3.244,08            | 3.412,67            |
| Otros Activos Corrientes                              | 15   | 5.480,56            | 4.609,25            |
| <b>Total del activos corrientes</b>                   |      | <b>287.709,66</b>   | <b>210.716,71</b>   |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                          |      |                     |                     |
| Propiedades, Planta y Equipo                          | 16   | 407.060,96          | 429.637,93          |
| Otras Cuentas y documentos por cobrar                 | 11   | 554.257,54          | 596.885,21          |
| Activos por impuestos diferidos                       | 17   | 5.347,57            | 5.482,65            |
| <b>Total del activos NO corrientes</b>                |      | <b>1.006.666,07</b> | <b>1.032.005,79</b> |
| <b>Activos Totales</b>                                |      | <b>1.294.375,73</b> | <b>1.242.722,50</b> |
| <b>PASIVO</b>                                         |      |                     |                     |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                               |      |                     |                     |
| Cuentas y documentos por pagar comerciales            | 18   | 90.879,49           | 111.155,27          |
| Otras Cuentas y documentos por pagar                  | 19   | 6.033,51            | 6.036,00            |
| Obligaciones con Instituciones Financieras corrientes | 20   | 16.815,58           | 427,93              |
| Impuestos a la renta por pagar del ejercicio          | 8    | 0,00                | 0,00                |
| Pasivos corrientes por Beneficios a los Empleados     | 21   | 55.968,10           | 112.247,58          |
| Pasivos por ingresos diferidos                        | 22   | 19.952,67           | 16.586,83           |
| Otros pasivos corrientes                              | 23   | 12.172,28           | 8.601,80            |
| <b>Total del pasivo corriente</b>                     |      | <b>241.822,63</b>   | <b>255.055,41</b>   |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                            |      |                     |                     |
| Obligaciones con Instituciones Financieras corrientes | 20   | 188.791,07          | 125.659,71          |
| Pasivo por impuestos diferidos                        | 17   | 0,00                | 5.482,65            |
| Pasivos corrientes por Beneficios a los Empleados     | 21   | 148.841,65          | 132.758,89          |
| <b>Total del pasivo NO corriente</b>                  |      | <b>335.632,72</b>   | <b>263.901,25</b>   |
| <b>Pasivos Totales</b>                                |      | <b>577.455,35</b>   | <b>518.956,66</b>   |

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre 2019.

**PATRIMONIO**

|                                     |    |                     |                     |
|-------------------------------------|----|---------------------|---------------------|
| Capital Suscrito pagado             | 24 | 261.903,00          | 261.903,00          |
| Reservas                            | 25 | 23.391,27           | 23.391,27           |
| Resultado Acumulados                | 26 | 288.239,18          | 288.837,80          |
| Resultado del Ejercicio             | 8  | (13.361,18 )        | (5.114,34 )         |
| Superávit de revaluación acumulado  | 27 | 156.748,11          | 156.748,11          |
| <b>Patrimonio Totales</b>           |    | <b>716.920,38</b>   | <b>723.765,84</b>   |
| <b>Pasivos y Patrimonio Totales</b> |    | <b>1.294.375,73</b> | <b>1.242.722,50</b> |

  
Ing. Carlos Eduardo Ruiz López  
Gerente General

  
Mariana Lucía Carrión Peralta  
Contador General

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

### Estado de Flujos de Efectivo

|                                                                      | 2019                 | 2018                |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Cambios en: Cuentas y documentos por cobrar comerciales              | (53.561,00 )         | 521.908,61          |
| Cambios en: Otras cuentas y documentos por cobrar                    | (5.837,50 )          | (454.514,39 )       |
| Cambios en: Activos por impuestos corrientes                         | (11.798,21 )         | 21.933,40           |
| Cambios en: Inventarios                                              | (2.456,90 )          | 8.437,16            |
| Cambios en: Activos NO corrientes mantenidos para la venta           | 0,00                 | 0,00                |
| Cambios en: Gastos pagados por anticipado (PREPAGADOS)               | 168,39               | 1.166,24            |
| Cambios en: Activos por impuestos diferidos                          | 135,08               | 0,00                |
| Cambios en: Otros activos corrientes                                 | (671,33 )            | 0,00                |
| Cambios en: Cuentas y documentos por pagar comerciales               | (20.275,78 )         | (25.322,60 )        |
| Cambios en: Otras cuentas y documentos por pagar                     | (2,49 )              | (14.121,03 )        |
| Cambios en: Otros pasivos NO corrientes financieros                  | (5.462,55 )          | 0,00                |
| Cambios en: Impuesto a la renta por pagar                            | 0,00                 | 0,00                |
| Cambios en: Pasivos corrientes beneficios a los empleados            | (195,72 )            | (21.902,81 )        |
| Cambios en: Pasivos por ingresos diferidos                           | 3.365,84             | 14.382,22           |
| Cambios en: Otros pasivos corrientes                                 | 3.570,48             | 1.570,84            |
| Cambios en: Resultados Acumulados                                    | (6.845,46 )          | (34.654,88 )        |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO: ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                  | <b>(100.887,05 )</b> | <b>18.904,76</b>    |
| Cambios en: Propiedades, planta y equipos                            | (3.839,69 )          | 1.829,88            |
| Cambios en: Depreciación acum. Propiedades, planta y equipos         | 26.415,66            | 24.917,61           |
| Cambios en: Activos intangibles                                      | 0,00                 | 0,00                |
| Cambios en: Propiedades de inversión                                 | 0,00                 | 0,00                |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO: ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                  | <b>22.575,97</b>     | <b>26.747,49</b>    |
| Cambios en: Obligaciones con instituciones financieras               | 77.519,01            | (40.737,60 )        |
| Cambios en: Dividendos por cobrar                                    | 0,00                 | 0,00                |
| Cambios en: Capital suscrito pagado                                  | 0,00                 | 0,00                |
| Cambios en: Reservas                                                 | 0,00                 | 15,29               |
| Cambios en: Superávit por revaluación Acumulado                      | 0,00                 | (10.489,36 )        |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO: ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>               | <b>77.519,01</b>     | <b>(51.211,87 )</b> |
| <b>Aumento o (disminución) de efectivo y equivalente de Efectivo</b> | <b>(791,07 )</b>     | <b>(6.569,42 )</b>  |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año                 | 7.119,23             | 12.678,61           |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del año                  | 6.328,16             | 7.119,19            |

Ing. Carlos Eduardo Ruiz López  
Gerente General

Mariana Lucía Carrón  
Peralta  
Contador General

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre 2019.

### **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 el día 14 de Julio del 1.997, 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 el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General el 5 de febrero del 2020 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 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

#### **2.1 Bases de Preparación y responsabilidad de la información**

Los presentes estados financieros se han elaborado de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera NIIF – NIV 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.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía quien atestigua que han sido aplicados en su totalidad la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF y NIC.

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

### **2.2 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.

### **2.3 Instrumentos financieros**

**Clasificación.-** La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categoría:

- (a) "Préstamos y cuentas por cobrar"; y
- (b) "Obligaciones y cuentas por pagar".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contratan los pasivos. La compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 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 del 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 la 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 2019, la Compañía no presenta las cuentas por pagar con vencimientos mayores a 12 meses, por lo que estos saldos se incluyen en el pasivo no corriente.

### **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.

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

(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, será 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 de la misma.

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.

### **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.

## **2.4 Efectivo y equivalente de efectivo.**

El efectivo y equivalente del efectivo comprende todo el efectivo que se encuentren en caja y los depósitos realizados a las diferentes cuentas corrientes bancarias locales en su moneda funcional.

## **2.6 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 mismos.

## **2.7 Servicios y otros pagos anticipados**

Comprende a los anticipos de proveedores, anticipos de remuneraciones y depósitos de garantías.

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

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

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.

### **2.8 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 25% 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 impuesto 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 ejercicio económico del 2019 la compañía determinó que la base gravable de impuestos a la renta fue negativo, por lo que se determinó de acuerdo a la norma tributaria que el impuesto a la renta corriente causado sea el valor del anticipo mínimo del impuesto a la renta pagado en cuotas en este periodo, registrando un crédito fiscal de las retenciones de sus clientes en los estados financieros.

#### Impuestos diferidos:

La Compañía reconoce los Activos o Pasivos de Impuestos diferidos y se registra en su totalidad, sobre las diferencias temporarias que surgen entre la base fiscal de los activos y pasivos y su respectivo valor mostrado en los estados financieros.

### **2.9 Propiedades, planta y equipos Costos iniciales y posteriores**

Las propiedades y equipos se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida 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 cualificadas 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 medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

### Depreciación

La depreciación de las propiedades y equipos se carga al resultado del periodo a su valor razonable. El importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual, utilizando el método lineal basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. La depreciación comenzará cuando esté disponible para su uso. La depreciación de un activo cesará en la fecha más temprana entre aquella en que el activo se clasifique como mantenido para la venta y la fecha en que se produzca la baja en cuentas del mismo (párrafo 67 NIC16). Para los elementos de Maquinarias se utilizan métodos de depreciación en función del uso (párrafo 55 NIC16). Las estimaciones de vida útil 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               |

### Revaluó

La compañía con posterioridad adoptó el modelo de revaluación de los elementos de terrenos, Edificios y maquinarias de acuerdo a la norma contable NIC 16 (párrafo 31) contabilizando su valor razonable de estos activos por referencias de informes técnicos establecidos para cada elemento por peritos valuadores independientes. Este aumento se acumuló en el patrimonio de los estados financieros.

### Desprendimientos de propiedades, planta y equipo

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 en libros de un activo de propiedad, planta y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

### 2.10 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.

### 2.11 Beneficios a los empleados y trabajadores Beneficios de corto Plazo

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

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.
- (iii). El 15% de la utilidad anual que la Compañía reconoce 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.

### **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 el 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 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,

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

(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.

### **2.15 Reconocimiento de Ingresos, costos y gastos**

Los ingresos por ventas de servicios publicidad, circulación, suscripciones, impresiones, insertos y otros relacionados con la operación de la Compañía se reconocen cuando se transfieran al comprador el servicio en los días pactados de su forma contractual.

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando devenga en forma simultánea, independientemente cuando se perciban o se desembolse las compras de bienes, servicios y remuneraciones.

Los demás Ingresos o gastos se reconocen a medida que se devengan y en los periodos con los cuales se relacionan.

### **2.16 Ingresos y gastos Financieros**

Los ingresos y gastos financieros se registran a resultados del ejercicio en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento que se perciban o desembolse.

### **2.17 Nuevos pronunciamientos contables aplicable posterior al 2019**

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 2019 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones.

## **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de 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.

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

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

### 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros de la compañía se clasifican en:

| Categorías de Instrumentos Financieros     | al 31 de Diciembre de |                   |
|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|
|                                            | 2019                  | 2018              |
| <b>Activos Monetarios</b>                  |                       |                   |
| Efectivo y Equivalentes de efectivo        | 6.328,16              | 7.119,23          |
| Cuentas por Cobrar Comerciales             | 181.564,86            | 121.701,03        |
| Otras Cuentas y Documentos por Cobrar      | 58.868,85             | 89.533,12         |
| Gastos pagados por Anticipados (Prepagos)  | 9.375,08              | 4.807,06          |
| <b>Total activos monetarios</b>            | <b>256.138,95</b>     | <b>223.160,44</b> |
| <b>Pasivos Monetarios</b>                  |                       |                   |
| Cuentas y Documentos por Pagar comerciales | 90.879,49             | 111.155,27        |
| Otras Cuentas y Documentos por Pagar       | 6.033,51              | 11.518,65         |
| Obligación con Institución Financiera      | 203.605,65            | 125.659,71        |
| <b>Total pasivos monetarios</b>            | <b>300.519,65</b>     | <b>248.333,63</b> |
| <b>Posición pasiva, neta</b>               | <b>-44.382,70</b>     | <b>-25.173,19</b> |

#### Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, que incluyen los efectos de variación en los precios de mercado de las deudas y patrimonio, en los valores razonables de los activos y pasivos financieros. La Gerencia tiene a su cargo la administración de riesgos, identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros, tratando de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño de la compañía.

- (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.

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

- (b) **Riesgos de crédito.**— El riesgo de recuperación de cartera originado por la incapacidad de los clientes de cumplir con los pagos de sus obligaciones. La Gerencia 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 control de riesgo de cartera se establece a la responsabilidad de los ejecutivos o asesores comerciales, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.
- (c) **Riesgos de Inversiones.**— Las inversiones de la Compañía en "Editorial La Hora de el Oro Edihoro News Cia. Ltda" en la ciudad de Machala comprende además de las aportaciones de capital, la facturación de publicidad y los desembolsos en efectivo realizados para cubrir diferentes gastos. El directorio de los Socios y la Gerencia de la Compañía reconoce la incapacidad de recuperar estos valores que asciende a un total de US\$ 437.998,31 que es un riesgo inherente a la hipótesis de negocio en marcha a registrar esta pérdida altamente significativa.
- (d) **Administración de riesgo de Capital.** - Los objetivos de la Compañía al administrar el capital de continuar como empresa 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. La compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento, al 31 de diciembre fueron los siguientes:

| Administración de riesgo de capital        | al 31 de Diciembre de |                   |
|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|
|                                            | 2019                  | 2018              |
| Cuentas y Documentos por Pagar comerciales | 90.879,49             | 111.155,27        |
| Otras Cuentas y Documentos por Pagar       | 6.033,51              | 11.518,65         |
| Obligación con Institución Financiera      | 203.606,65            | 125.659,71        |
| (-) Efectivo y Equivalentes de efectivo    | (6.328,16 )           | (7.119,23 )       |
| <b>Deuda Neta</b>                          | <b>294.191,49</b>     | <b>241.214,40</b> |
| Patrimonio Neto                            | 710.323,38            | 725.765,84        |
| <b>Ratio de apalancamiento</b>             | <b>0,41</b>           | <b>0,33</b>       |

## 5. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y OTROS INGRESOS

Composición:

|                               | 2019       | 2018       |
|-------------------------------|------------|------------|
| <b>INGRESOS POR:</b>          |            |            |
| Publicidad                    | 537.897,72 | 487.198,88 |
| Circulación de Periódico      | 269.016,64 | 334.236,87 |
| Suscripciones de Periódico    | 48.409,88  | 55.365,94  |
| Impresiones, Insertos y otros | 25.079,17  | 33.185,64  |

28

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

|                                          |                   |                   |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Otros promocionales y libros             | 4.645,75          | 1.093,78          |
| Otros Ingresos (1)                       | 7.595,78          | 6.900,50          |
| Ganancias Reversión Beneficios Empleados | 2.532,40          | 56.957,28         |
| <b>Total de Ingresos</b>                 | <b>894.977,34</b> | <b>974.938,89</b> |

(1) Corresponde a la venta de materiales de desecho (placas), papel periódico sobrantes de ediciones anteriores.

### 6. COSTOS POR NATURALEZA

Los costos operacionales agrupados a su naturaleza son los siguientes:

|                                      | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>COSTOS</u></b>                 |                   |                   |
| Materiales utilizados                | 166.297,59        | 174.160,15        |
| Mano de Obra                         | 233.005,89        | 245.609,67        |
| Mano de Obra Indirecta               | 13.628,86         | 7.421,37          |
| Costos Indirectos                    | 59.415,42         | 57.996,14         |
| <b>Total de Costos de Producción</b> | <b>472.347,76</b> | <b>485.187,33</b> |

### 7. GASTOS POR NATURALEZA

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

|                                          | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b><u>GASTOS</u></b>                     |             |             |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 153.027,20  | 153.543,71  |
| Aportes Seguridad Social                 | 30.687,06   | 29.036,62   |
| Beneficios Sociales e Indemnizaciones    | 29.203,10   | 21.114,22   |
| Gastos planes beneficios empleados       | 12.150,38   | 9.152,81    |
| Otros gastos de personal                 | 1.230,54    | 0           |
| Honorarios personas naturales            | 29.368,82   | 40.437,58   |
| Mantenimiento y reparaciones             | 9.416,81    | 11.857,32   |
| Arrendamientos operativos                | 28.540,00   | 30.880,00   |
| Otros arrendos                           | 7.641,78    | 6.842,04    |
| Comisiones                               | 4.744,49    | 510,09      |
| Promoción y publicidad                   | 31.379,93   | 42.955,30   |
| Combustibles y lubricantes               | 1.052,94    | 860,23      |
| Seguros y Reaseguros                     | 0           | 974,44      |
| Suministros y Materiales                 | 2.586,79    | 2.929,53    |
| Transporte                               | 9.212,74    | 11.720,95   |
| Gastos de Gestión                        | 8.393,19    | 16.724,26   |

29

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

|                                      |                   |                   |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gastos de Viajes                     | 0                 | 236,94            |
| Agua, Energía y telecomunicación     | 5.233,87          | 6.172,25          |
| Pagos por otros servicios            | 7.623,47          | 7.096,03          |
| Impuestos, contribuciones y otros    | 8.448,68          | 10.464,00         |
| Publicidad Regional                  | 22.503,16         | 12.016,27         |
| Pagos por otros bienes               | 0                 | 15,00             |
| Depreciaciones                       | 12.496,83         | 7.427,31          |
| Perdida en venta de Activo Fijos     | 0                 | 37,38             |
| Perdida Cartera Clientes (1)         | 52,70             | 40.055,69         |
| Gastos varios No deducibles          | 973,61            | 1.147,70          |
| <b>Total de Gastos Operacionales</b> | <b>417.168,17</b> | <b>464863,37</b>  |
| Intereses a Terceros                 | 903,52            | 0                 |
| Intereses, comisiones Financieras    | 18.466,24         | 15.563,64         |
| Servicios bancarios                  | 652,83            | 718,75            |
| <b>Total de Gastos Financieros</b>   | <b>20.022,59</b>  | <b>16.282,39</b>  |
| <b>Total de Gastos</b>               | <b>437.190,76</b> | <b>481.145,76</b> |

- (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.

### 8. OTROS GASTOS IMPUTABLES

Para determinar la participación de los trabajadores se calculó en base a las ganancias y/o (pérdidas) de operaciones continuadas:

|                                                    |   | 2019        | 2018       |
|----------------------------------------------------|---|-------------|------------|
| Resultado de operaciones continuada                | a | (13.361,18) | 8.605,80   |
| 15% Participación Trabajadores                     | b | 0           | 4.224,26   |
| Diferencias permanentes en conciliación tributaria |   | 8.328,77    |            |
| Base gravable                                      |   | (5.032,41)  |            |
| Impuestos Causado                                  |   | 0           |            |
| Anticipos Impuestos a la renta (1)                 |   | 5.597,00    | 9.495,88   |
| Impuesto Renta causado mayor al anticipo           | c | 0           | (9.495,88) |
| Impuestos a la renta por Pagar                     |   | 0           | 0          |
| Resultado del ejercicio (a-b+c)                    |   | (13.361,18) | (5.114,34) |

- (1) El anticipo del impuesto a la renta del 2019 se lo considera como crédito tributario.

### 9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Composición:

|                | 2019     | 2018   |
|----------------|----------|--------|
| Caja           | 2.652,34 | 776,32 |
| Fondo Rotativo | 182,00   | 182,00 |

30

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

|                        |          |          |
|------------------------|----------|----------|
| Bancos                 | 3.493,82 | 6.160,91 |
| Saldo al final del año | 6.328,16 | 7.119,23 |

El dinero mantenido en estos rubros incluye valores de libre disponibilidad en las cuentas bancarias, es utilizado principalmente para financiar el capital de trabajo y para pagar las obligaciones con proveedores. Estos valores están disponibles para la administración sin restricciones de ningún tipo y no han sido entregados en garantía.

### 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

|                              | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Cientes (1)                  | 183.142,99  | 129.314,28  |
| Cheques Devueltos            | 1.696,80    | 2.228,13    |
| Tarjetas de crédito          | 0           | 138,42      |
| Cientes Regionales (2)       | 27.216,72   | 26.814,88   |
| Provisión de Incobrables (3) | (30.491,65) | (30.491,65) |
| Saldo al final del año       | 181.564,86  | 128.003,86  |

- (1) Las cuentas cobrar cliente representan facturas por ventas de periódicos y avisos publicitarios.
- (2) Las cuentas por cobrar Regionales representan la facturación de las diferentes ediciones de La Hora en provincias.
- (3) 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> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Saldo al principio de año             | 30.491,65   | 30.895,42   |
| Provisión con cargo a resultado       | 0           | 0           |
| Castigo de cuentas por cobrar(1)      | 0           | (403,77)    |
| Saldo al final del año                | 30.491,65   | 30.491,65   |

- (1) Por ajuste de cartera de años anteriores.

### 11. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se compone de la siguiente manera:

31

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre 2019.

|                                              | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| No relacionadas (1)                          | 13.758,16         | 4.292,99          |
| Julio Romero                                 | 1.587,66          | 1.587,66          |
| Dr. Eduardo Vivanco Celi                     | 32.925,22         | 32.925,22         |
| Editorial Minotauro                          | 7.353,72          | 7.353,72          |
| Control de cartera de clientes modulo (2)    | 118.955,66        | 118.994,57        |
| Otras cuentas por cobrar no relacionadas (2) | 37.372,20         | 39.960,86         |
| Edihora News Cía. Ltda. (3) y (4)            | 1.840,00          | 1.840,00          |
| Aporte para Capitalización Edihora News (4)  | 28.091,47         | 28.091,47         |
| Reembolso para Edihora News Cía. Ltda. (4)   | 407.998,31        | 407.998,31        |
| Saldo al final del año                       | <u>649.682,30</u> | <u>643.044,80</u> |

- (1) Las otras cuentas por cobrar representan, principalmente préstamos a terceros de la compañía; y, anticipos de proveedores.
- (2) Del análisis y depuración realizado del módulo y libro mayor de las cuentas por cobrar (ejercicio 2017) se determinó este valor que fue el resultado de la emigración de los periodos anteriores que han quedado en un proceso de difícil recuperación convirtiéndose en cuentas impagas.
- (3) 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 Edihora News Cía. Ltda, la misma que se encuentra en proceso de liquidación desde el periodo 2015.
- (4) Para su eliminación definitiva como gastos no deducibles será cuando cumpla la condición que Edihora News Cía. Ltda., este legalmente cancelada en la Superintendencia de Compañías y Valores.

## 12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

|                                           | <u>2019</u>      | <u>2018</u>     |
|-------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Crédito Tributario por Retenciones IR (1) | 9.375,08         | 4.173,87        |
| Crédito Tributario por Anticipos IR (2)   | 6.597,00         | 0               |
| Saldo al final del año                    | <u>15.972,08</u> | <u>4.173,87</u> |

- (1) El incremento de este crédito se dio por el resultado negativo del presente periodo.
- (2) El anticipo del Impuesto a la renta pagado en las fechas establecidos por US\$ 6.597,00 para el ejercicio fiscal del 2019 según conciliación tributaria del Formulario 101 determinó como saldo a favor del contribuyente.

## 13. INVENTARIOS

Composición:

32

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

|                          | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Materia prima            | 10.594,55        | 9.924,70         |
| Suministros y Materiales | 2.569,50         | 2.927,70         |
| Repuestos Maquinaria     | 4.185,84         | 4.185,84         |
| Obsoleto                 | 2.145,25         | 0                |
| Saldo al final del año   | <u>19.495,14</u> | <u>17.038,24</u> |

El movimiento de inventario de materiales de producción durante el año terminado al 31 de diciembre 2019, es como sigue:

| <b>Materiales de Producción</b> | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al principio de año       | 17.038,24        | 25.606,66        |
| Compras netas                   | 168.754,49       | 165.591,73       |
| Cargo a Costo de ventas         | (166.297,59)     | (174.160,15)     |
| Saldo al final del año          | <u>19.495,14</u> | <u>17.038,24</u> |

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.

### 14. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS (PREPAGOS)

Composición:

|                         | <u>2019</u>     | <u>2018</u>     |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| Garantía                | 160,00          | 328,59          |
| Anticipos a proveedores | 3.084,08        | 3.084,08        |
| Saldo al final del año  | <u>5.347,57</u> | <u>3.412,67</u> |

### 15. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Composición:

|                             | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Otros Bienes de control (1) | 5.480,58    | 4.809,25    |

(1) Corresponde equipos obsoletos para ser vendidos como chatarra o donados de acuerdo a la decisión de la administración.

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

### 16. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Se incluyen los activos de los cuales es 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:

| <u>Costos o valor razonable</u> | <u>Terrenos</u> | <u>Edificios</u> | <u>Maquinarias y equipos</u> | <u>Muebles y Enseres</u> | <u>Equipos Computación</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------|--------------|
| Saldo 1 de enero 2019           | 136.782,67      | 144.170,26       | 388.056,22                   | 38.148,29                | 43.987,80                  | 27.938,10        | 779.083,34   |
| Adquisiciones                   | 0               | 0                | 0                            | 510,98                   | 3.328,71                   | 0                | 3.839,69     |
| Baja (1)                        | 0               | 0                | 0                            | 0                        | 0                          | 0                | 0            |
| Saldo 31 de diciembre 2019      | 136.782,67      | 144.170,26       | 388.056,22                   | 38.659,27                | 47.316,51                  | 27.938,10        | 782.923,03   |

| <u>Depreciación Acumulada</u> | <u>Terrenos</u> | <u>Edificios</u> | <u>Maquinarias y equipos</u> | <u>Muebles y Enseres</u> | <u>Equipos Computación</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------|--------------|
| Saldo 1 de enero 2019         | 0               | 44.568,21        | 210.428,20                   | 33.298,08                | 43.104,37                  | 18.020,07        | 349.418,85   |
| Cargo Resultado Ejercicio     | 0               | 28,45            | 9.945,58                     | 1.147,30                 | 838,03                     | 5.021,85         | 16.988,22    |
| Cargo a Superávit Revaloriz.  | 0               | 5.454,20         | 4.000,80                     | 0                        | 0                          | 0                | 9.455,00     |
| Baja (1)                      | 0               | 0                | 0                            | 0                        | 0                          | 0                | 0            |
| Saldo 31 de diciembre 2019    | 0               | 50.050,86        | 224.374,58                   | 34.445,38                | 43.942,40                  | 23.041,93        | 375.862,07   |

|                   |                   |                  |                   |                 |                 |                 |                   |
|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| <b>SALDO NETO</b> | <b>136.782,67</b> | <b>94.119,40</b> | <b>163.681,64</b> | <b>4.213,97</b> | <b>3.374,11</b> | <b>4.896,17</b> | <b>407.060,96</b> |
|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|

Todos los elementos de los Activos de Propiedades, planta y equipos se deprecian a la tasa fiscal tributaria.

### 17. ACTIVO IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponde a Diferencias temporarias que no son deducibles. Composición:

|                                                 | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|-------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Diferencias temporarias Jubilación patronal (1) | 3.666,63    | 3.666,63    |
| Diferencias temporarias Bonif. Desahucio (1)    | 1.680,94    | 1.816,02    |
| Pasivo por impuestos diferidos                  | 0           | (5.482,65)  |
| Saldo al final del año                          | 5.347,57    | 0           |

(1) Surgen de las provisiones de cálculos Actuariales de un profesional independiente que se contrata cada dos años, por lo poco significativos de los cambios o variaciones de personal.

### 18. CUENTAS O DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

|                               | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Cuenta General de Proveedores | 90.879,49   | 108.876,57  |

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 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

|                                    | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar Relacionadas (1) | 5.833,51          | 2.278,70          |
| Cuentas por pagar No Relacionadas  | 200,00            | 6.036,00          |
| Saldo al final del año             | <u>114.174,89</u> | <u>129.592,01</u> |

(1) Cuentas por pagar a Socios y Radio Planeta Sur Planetsur Cía. Ltda

### 20. OBLIGACIONES CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición:

|                           | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Préstamo Banco Loja       | 186.791,07        | 118.639,51        |
| Préstamo Banco Guayaquil  | 16.808,88         | 0                 |
| Préstamo Banco de Machala | 0                 | 7.020,20          |
| Saldo al final del año    | <u>203.599,95</u> | <u>125.659,71</u> |

Corresponde a obligaciones con instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente y no corriente para financiar las adquisiciones de bienes y servicios para los contratos firmados de sus clientes.

### 21. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Resultan de obligaciones de hechos pasados, y corresponde a futuros desembolsos que serán cancelados a corto o largo plazos. Composición:

| <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------|-------------|
|-------------|-------------|

35

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

|                                   |            |            |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Con el IESS (1)                   | 10.610,98  | 10.442,27  |
| Obligaciones con empleados (2)    | 24.043,58  | 35.532,91  |
| Participación de trabajadores (3) | 379,86     | 4.249,65   |
| Provisiones Beneficios de ley (4) | 60.620,72  | 62.022,75  |
| Provisiones de Intereses          | 313,98     | 427,93     |
| Provisión Jubilación Patronal (5) | 91.106,93  | 72.356,69  |
| Reserva Acum. Jubilación Patronal | 19.449,42  | 19.449,42  |
| Provisión para desahucio (6)      | 34.769,70  | 37.437,18  |
| Reserva Acum. desahucio           | 3.515,60   | 3.515,60   |
| Saldo al final del año            | 244.810,75 | 245.434,40 |

- (1) Corresponde a la planilla de aportes del mes de diciembre del 2019 que será cancelada al Instituto Ecuatoriano de Seguridad hasta el día 15 de cada mes.
- (2) Son obligaciones provisiones de beneficios Sociales de Ley corrientes
- (3) Es la participación que corresponde a los trabajadores por el año 2019 proveniente de los ingresos exentos del resultado de la reversión del desahucio, por empleados que renunciaron en el presente periodo.
- (4) 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
- (5) La valoración actuarial integral fue ajustada a los resultados de la contratación de un actuario independiente en el año 2018, en base a lo estipulado en la NIIF para pymes sección 28-20.
- (6) 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. INGRESOS DIFERIDOS

Composición:

|                            | 2019      | 2018      |
|----------------------------|-----------|-----------|
| Anticipos clientes Locales | 19.952,67 | 16.586,83 |

Corresponde a valores recibidos de clientes que serán liquidados y devengados en el año 2020 por servicios de Publicidad y por la comercialización del periódico en la provincia de Loja.

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre 2019.

### 23. OTROS PASIVOS

Composición:

|                                     | <u>2019</u>      | <u>2018</u>     |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|
| Retenciones en la Fuente Imp. Renta | 1,138.06         | 956.79          |
| IVA en Ventas                       | 11,034.22        | 7.645.01        |
| Saldo al final del año              | <u>12.172,28</u> | <u>8.601,80</u> |

Corresponde obligaciones al SRI del mes de diciembre del 2019 que son canceladas hasta el día 18 de cada mes.

### 24. 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 esta fecha están totalmente pagadas.

### 25. RESERVAS

Composición:

|                         | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Reserva Legal (1)       | 10.377,73        | 10.377,73        |
| Reserva Facultativa (2) | 13.013,54        | 13.013,54        |
| Saldo al final del año  | <u>23.391,27</u> | <u>23.391,27</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.

### 26. RESULTADOS ACUMULADOS

Composición:

|                                    | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Ganancias Acumuladas (1)           | 72.281,11   | 70.864,52   |
| Resultados Acum. Adopción NIIF (2) | 119.381,42  | 119.381,42  |

37

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre 2019.

|                        |            |            |
|------------------------|------------|------------|
| Reserva de Capital (3) | 96.583,35  | 96.583,35  |
| Saldo al final del año | 288.245,88 | 286.829,29 |

- (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 y a la falta de liquidez de la compañía.
- (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.

### 27. SUPERAVIT REVALORIZACION PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

| Importe en Libro                    | Costo      | Depreciación    | Transferido | Saldo Superávit |
|-------------------------------------|------------|-----------------|-------------|-----------------|
| Revaluó Terreno (1)                 | 135.745,21 | 0,00            | 135.745,21  | 0,00            |
| Revaluó Edificios y otros inmuebles | 142.022,19 | -49.087,75      | 0,00        | 92.934,44       |
| Revaluó Maquinarias de Imprenta     | 91.402,50  | -36.009,47      | 0,00        | 55.393,03       |
| Suman ...\$                         | 369.169,90 | -85.097,21      | 135.745,21  | 148.327,47      |
| Superávit de revaluación acumulado  |            |                 |             | 157.782,48      |
|                                     |            | (2) Diferencias |             | 9.455,01        |

- (1) Revaluó de Terreno fue utilizados para absorber pérdidas acumuladas en el ejercicio 2017
- (2) La compañía venía aplicando la técnica contable **NIC 16 párrafo 41**, pero por recomendaciones de los auditores externos, sugirieron que no se debe transferir la depreciación utilizada de revaluó, desconociendo la normativa contable que si lo establece:

"El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el importe en libros revaluado del activo y la calculada según su costo

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2019.

original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del período"

**28. EVENTOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 2019 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.

**29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

  
Ing. Carlos Eduardo Ruiz López  
**GERENTE GENERAL**  
Mariana Lucía Carrón Peralta  
**CONTADORA GENERAL**

## **EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA.TLDA**

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019.**

---

#### **1. ENTIDAD QUE REPORTA**

Según evidencia documental, **EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA.TLDA**, es titular del RUC Nro. 1190082152001, constituida en la ciudad de Loja, el día 30 de mayo de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil de Loja, bajo el número de repertorio No. 31835, el día 14 de Julio del año 1997 y con número de inscripción N° 973-2-1-175, información que es corroborada con los datos que arroja la página web de la Superintendencia de Compañías.

#### **OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA.**

Actividades de edición, producción, publicación y comercialización de periódicos la Hora del Sur, incluidos los publicitarios y elaboración de graficas en general.

#### **ACTIVIDAD ECONÓMICA SEGÚN REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES (RUC)**

Edición y comercialización de periódico

#### **PLAZO DE DURACIÓN**

De acuerdo a la escritura de constitución y los datos que constan en la página web de la superintendencia de compañías, la duración de la compañía es de 30 años, a partir de la inscripción en el Registro Mercantil (14 de julio del año 1997), siendo esto hasta el año 2027.

#### **GERENTE GENERAL**

EL Representante Legal de la compañía auditada es el Ing. Carlos Eduardo Ruiz López, inscrito en el Registro Mercantil el día 31 de octubre del año 2019.

#### **CONTADORA**

La Contadora de la compañía es: Ing. Mariana Lucía Carrión Peralta, inscrita legalmente en el RUC como contadora independiente.

## - CAPITAL

El Capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre del año 2019, es de USD. 261.903.00 (Doscientos sesenta y un mil novecientos tres dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 00/100), dividido en Doscientos sesenta y un mil novecientas tres participaciones iguales acumulativas e indivisibles de dólar cada una, compuesto de la siguiente manera:

| No.                                                 | NOMBRE                         | CAPITAL              | PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| 1                                                   | PALACIOS ALVAREZ NANCY         | \$ 30.155,00         | 12%                         |
| 2                                                   | VIVANCO CELI JOSE LUIS EDUARDO | \$ 14.359,00         | 5%                          |
| 3                                                   | VIVANCO RIOFRIO FRANCISCO      | \$ 217.389.00        | 83%                         |
| <b><i>CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA (USD)</i></b> |                                | <b>\$ 261.903.00</b> | <b>100%</b>                 |

## DOMICILIO TRIBUTARIO

EL domicilio tributario de la compañía está ubicado en: la provincia de Loja, cantón Loja, parroquia Loja, calle Imbabura 154-33 intersección 18 de noviembre, edificio COVISA. Sus teléfonos de contacto son: 072577099-0986762298 y el correo registrado según el RUC es mcarrion@lahora.com.ec.

## OBLIGACIONES TRIBUTARIAS REGISTRADAS SEGÚN COPIA DEL RUC

- ✓ Anexo Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros Del Directorio Y Administradores
- ✓ Anexo De Dividendos, Utilidades o Beneficios – Adicionales
- ✓ Anexo Relación de dependencia
- ✓ Anexo Transaccional Simplificado
- ✓ Declaración de Impuesto a La Renta – Sociedades
- ✓ Declaración de Retenciones en la Fuente
- ✓ Declaración Mensual de IVA

## 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Declaración de cumplimiento:** Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con la Norma 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 N° 08.G.DSG del 20 de noviembre del 2008.

**Bases de mediación:** Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

**Moneda funcional y de presentación:** La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), moneda oficial en el Ecuador. Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

**Características cualitativas a ser consideradas por la compañía:**

Comprensibilidad, relevancia, materialidad o importancia relativa, fiabilidad, esencia sobre la forma, prudencia, integridad, comparabilidad, oportunidad y equilibrio entre costo y beneficio.

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

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

**Empresa en marcha:** Consideran de una forma razonable y conservadora los posibles cambios en el mercado observando si esta será capaz de desarrollar su actividad económica considerando sus pasivos actuales. La Gerencia efectúa informes periódicos con el propósito de medir la situación financiera de la

Compañía, considerando el impacto del riesgo país, así como de las políticas económicas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

**Periodo de presentación:** los estados financieros deben prepararse anualmente con la información comprendida entre el 01 de enero al 31 de diciembre de cada año.

### III – NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 1. ACTIVOS

##### NOTA 1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

*Al 31 de diciembre del año 2019, el efectivo y equivalente de efectivo están conformados como sigue:*

| CÓDIGO             | CUENTA                                     | VALOR              |
|--------------------|--------------------------------------------|--------------------|
| <b>1.1.1.</b>      | <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b> | <b>\$ 6.328.16</b> |
| <b>1.1.1.01.01</b> | <b>CAJA GENERAL</b>                        |                    |
| 1.1.1.01.01.001    | CAJA RECEPCIÓN                             | \$ 87,17           |
| 1.1.1.01.01.002    | CAJA CRÉDITOS                              | \$ 2.185,17        |
| 1.1.1.01.01.004    | CAJA CHICA                                 | \$ 380,00          |
| 1.1.1.01.01.005    | FONDOS ROTATIVOS                           | \$ 182,00          |
| <b>1.1.1.01.02</b> | <b>BANCOS</b>                              |                    |
| 1.1.1.01.02.002    | BANCO DEL AUSTRO CTA. CTE 11051952         | \$ 181,42          |
| 1.1.1.01.02.003    | BANCO DE GUAYAQUIL CTA. AH 21060725        | \$ 2.119,59        |
| 1.1.1.01.02.004    | BANCO BANEQUADOR CTA. CTE 0020076548       | \$ 81,94           |
| 1.1.1.01.02.005    | COOPERATIVA JEP CTA. AH 044060296873       | \$ 454,96          |
| 1.1.1.01.02.006    | BANCO DE MACHALA CTA. CTE 1150110460       | \$ 345,28          |
| 1.1.1.01.02.007    | CERTIFICADOS DE APORTACIONES COAC JEP      | \$ 10,63           |
| 1.1.1.01.02.008    | BANCO DE LOJA CTA. AH 2101071990           | \$ 300,00          |

Se encuentra estructurado sobre la base de la liquidez, y corresponde a los fondos con los que dispone la compañía para atender a las necesidades que surgan dentro del desarrollo normal de su actividad económica.

##### 1.1.1.01.01 CAJA GENERAL

La empresa utiliza esta cuenta para registrar el dinero que ingresa por la venta de los servicios prestados a diario, estos valores recaudados son depositados al siguiente día laborable de forma íntegra y sin demora.

##### 1.1.1.01.02 BANCOS

Corresponde a las cuentas de ahorro y corrientes que la compañía mantiene en las distintas instituciones financieras, y hace referencia al dinero con el que se cuenta para cubrir las necesidades propias del giro del negocio de la compañía.

Registra, además, los valores otorgados a la compañía en calidad de préstamos por parte de las instituciones financieras, además de los ingresos provenientes de las cuentas por cobrar que los clientes cancelan, así como, la salida de dinero, para pago a proveedores, impuestos, servicios básicos y personal que labora en la misma.

Dentro del proceso de auditoría con fecha 13 de marzo del año 2020 con la finalidad de corroborar el saldo contable reflejado en el Estado de Situación Financiera con el saldo bancos, se envió una circular a las instituciones financieras en las cuales la compañía mantiene cuentas activas, pero lastimosamente solo se obtuvo respuesta de las siguientes instituciones:

| CÓDIGO          | CUENTA CONTABLE                      | SALDO ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 31/12/2019 | SALDO SEGÚN ESTADO DE CUENTA 31/12/2019 | DIFERENCIAS |
|-----------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------|
| 1.1.1.01.02.002 | BANCO DEL AUSTRO CTA. CTE 11051952   | \$ 181,42                                       | \$ 181,42                               | 0,00        |
| 1.1.1.01.02.005 | COOPERATIVA JEP CTA. AH 044060296873 | \$ 454,96                                       | \$ 454,98                               | 0,02        |

- No se presentan diferencias materiales.

## NOTA 2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES

| CÓDIGO                 | CUENTA                                          | VALOR                |
|------------------------|-------------------------------------------------|----------------------|
| <b>1.1.2.01</b>        | <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES</b> | <b>\$ 184.839,79</b> |
|                        | <b>CORRIENTES NO RELACIONADOS</b>               |                      |
| <b>1.1.2.01.01.001</b> | CLIENTES NO RELACIONADOS                        | \$ 183.142,99        |
| <b>1.1.2.01.01.002</b> | CHEQUES DEVUELTOS                               | \$ 1.696,80          |
| <b>1.1.2.01.02</b>     | <b>RELACIONADOS</b>                             | <b>\$ 27.216,72</b>  |
| <b>1.1.2.01.02.001</b> | REGIONALES                                      | \$ 27.216,72         |

Los valores que se registran en este grupo corresponden a las cuentas por cobrar de las ventas que se efectúan a crédito por la prestación del servicio de publicidad, suscripciones, venta de periódico y demás servicios que la compañía presta, si el plazo de crédito no supera los 90 días no se cobra ningún tipo de interés.

La cuenta devolución de cheques hace referencia al reintegro de los cheques depositados por parte de la institución financiera a la empresa, esto originado principalmente por la inconformidad al momento de llenar el cheque o protesto de fondos.

### **1.1.2.01.01.001 CLIENTES NO RELACIONADOS**

Registra valores pendientes de cobro por parte de los clientes a corto plazo, así como, la recuperación de cartera que se ha efectuado durante el año 2019.

#### **Observación 1.**

La empresa presenta al 31 de diciembre del año 2019, un valor de USD. 183.142,99 (Ciento ochenta y tres mil ciento cuarenta y dos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 99/100), dentro del cual, se han venido arrastrando saldos de años anteriores: 2015-2016-2017-2018, dando un valor de USD 41.938,05 (Cuarenta y unos mil novecientos treinta y ocho dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 05/100), lo que representa un 22% del saldo final del año 2019, reflejando así, valores que posiblemente en un futuro ya no sean recuperables, y por tanto afecten la liquidez de la empresa.

La realización de cobro de las cuentas del año 2015 se ha puesto en manos de abogados, pero aún no se ha logrado ninguna resolución.

#### **Recomendación 1.**

Considerar el vencimiento de cada una de las cuentas por cobrar de los clientes pendientes de pago, principalmente de los años anteriores, para determinar si darlas de baja contablemente debido a la antigüedad de las mismas, o establecer un mecanismo legal que permita la recuperación.

***Se puede tomar en cuenta lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen tributario interno, literal 3) Créditos incobrables, Art. 28.- Gastos generales deducibles que menciona:***

*“Serán deducibles los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio, registrados conforme la técnica contable, el nivel de riesgo y esencia de la operación, en cada ejercicio impositivo, los cuales no podrán superar los límites señalados en la Ley. La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se haya cumplido una de las siguientes condiciones:*

- a) *Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;*
- b) *Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;*
- c) *Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;*
- d) *Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y,*
- e) *Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.*

*Esta disposición aplicará cuando los créditos se hayan otorgado a partir de la promulgación del presente reglamento.” (...)*

### **NOTA 3. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES**

Dentro de este grupo perteneciente al activo corriente, se encuentran los valores correspondientes a los anticipos que se efectuaron a proveedores de bienes y servicios, así como anticipos de sueldo efectuados al personal, pago de honorarios, entre otros.

| CÓDIGO                 | CUENTA                                                                               | VALOR               |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>1.1.2.02</b>        | <b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR<br/>CLIENTES CORRIENTES NO RELACIONADOS</b> | <b>\$ 58.868,83</b> |
| <b>1.1.2.02.01.005</b> | OTRAS GARANTÍAS                                                                      | \$ 160,00           |
| <b>1.1.2.02.01.006</b> | OTRAS CUENTASXCOBRAR NO RELACIONADAS                                                 | \$ 13.758,17        |
| <b>1.1.2.02.01.007</b> | ANTICIPO PROVEEDORES                                                                 | \$ 3.084,06         |
| <b>1.1.2.02.01.011</b> | OTRAS CUENTAS POR COBRAR JULIO ROMERO                                                | \$ 1.587,66         |
| <b>1.1.2.02.02.003</b> | DR. EDUARDO VIVANCO CELI                                                             | \$ 32.925,22        |
| <b>1.1.2.02.02.006</b> | EDITORIAL MINOTAURA                                                                  | \$ 7.353,72         |

#### **1.1.2.02.02.003 DR. EDUARDO VIVANCO CELI**

Dentro de esta cuenta se registra un valor de USD, 32.925,22 (Treinta y dos mil novecientos veinticinco dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 22/100), el mismo que se ha venido arrastrando de años anteriores y se mantienen dentro del Activo Corriente.

Es una cuenta que viene desde el 2013, una parte del valor corresponde a un préstamo efectuado al Señor Eduardo Vivanco, y el sobrante corresponde a una multa por desacato al momento del cierre de EDIORO NEWS de Machala, pues en junta de socios se había decidido terminar la relación laboral con ellos, pero él doctor no lo hizo a tiempo, y a través de acta se estableció la multa, esto según lo que nos manifestó la contadora del año 2019.

Por la vigencia de la deuda y el deudor ser parte relacionada, no se tomaron medidas de cobro a tiempo, por lo que se considera una cuenta incobrable a la fecha.

#### **1.1.2.02.01.011 OTRAS CUENTAS POR COBRAR JULIO ROMERO**

Corresponde a un saldo pendiente de pago por parte de un empleado de la compañía, el mismo que se dedicaba a la comercialización del periódico, pues, al momento de hacerle un arqueo de caja tenía un faltante. Se había logrado la recuperación de un porcentaje, incluso utilizando instancias legales, pero luego se complicó el proceso de recuperación por cambio de domicilio y dificultad para poder localizarlo.

#### **Observación 2.**

La cuenta por cobrar al 31 de diciembre del año 2019 es de USD 1.587,55 (Mil quinientos ochenta y siete dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 66/100), valor que se considera irrecuperable.

#### **Recomendación 2.**

Es necesario establecer protocolos más estrictos en cuanto al personal que maneja dinero, descontando en el rol de pagos o en la liquidación de haberes los faltantes que puedan presentarse, además es necesario conocer los datos exactos del empleado de manera que se pueda efectuar un seguimiento para recuperar el dinero.

#### **1.1.2.02.02.006 EDITORIAL MINOTAURA**

El sistema contable SIFA antiguamente lo manejaban a nivel nacional todas las regionales, por lo que se había tomado la decisión de dividir el valor del servidor, **Editorial la Hora de Loja Edihora Cía. Ltda.** entrego el valor total que se había acordado, pero en última instancia no se llegó a un acuerdo con todas las regionales y desistieron, por lo que procedieron a realizar reajustes y el valor entregado por la empresa superaba el valor del costo.

Pues como lo menciona la contadora desde el tiempo que ella lleva laborando en la compañía se ha insistido en el cobro de la deuda, sin embargo, señala que las personas quienes conocían de este tema ya no laboraban en la Editorial Minotaur, y el cobro se volvió más complejo, de manera que se ha convertido en una cuenta irrecuperable a la fecha.

### **Observación 3.**

Una vez identificadas las cuentas irrecuperables es necesario que la empresa considere establecer un método para proceder a darlas de baja, con la finalidad que no afecten la presentación real de la información financiera, y no sean consideradas en periodos futuros.

### **Recomendación 3.**

Poner a disposición de los socios, los valores que se vienen arrastrando desde años atrás por los conceptos antes mencionados, para que se tome una decisión eficiente y oportuna, que permita llegar a darles de baja, o bien, contratar asesoría de un profesional para que proceda a efectuar planes de recuperación, amortización o baja de las mismas.

Se puede tomar en cuenta la NIIF para Pymes *ACTIVOS FINANCIEROS*, misma que menciona:

#### ***Baja en cuentas de un activo financiero***

*11.33" Una entidad dará de baja en cuentas un activo financiero solo cuando:*

- (a) expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o*
- (b) la entidad transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, o*
- (c) la entidad, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.*

*En este caso, la entidad:*

- (i) dará de baja en cuentas el activo, y*
- (ii) reconocerá por separado cualesquiera derechos y obligaciones conservados o creados en la transferencia. El importe en libros del activo transferido deberá distribuirse entre los derechos u obligaciones conservados y transferidos sobre la base de sus valores razonables relativos en la fecha de la transferencia. Los derechos y obligaciones de nueva creación deberán medirse al valor razonable en esa NIIF PARA LAS PYMES – JULIO 2009 70 © IASCF fecha.*

*Cualquier diferencia entre la contraprestación recibida y el importe reconocido y dado de baja en cuentas de acuerdo con este párrafo deberá ser reconocido en resultados en el periodo de la transferencia.”*

#### **NOTA 4. INVENTARIOS**

Agrupar el conjunto de materiales que se utilizan en la elaboración de los periódicos, sus principales proveedores dentro del grupo de materia prima para el año 2019 son: PROVEEDORA DE PAPELES ANDINA S.A y GLOBAL GRAPHIC CIA. LTDA, los mismos que se encuentran registrados legalmente en el Servicio de Rentas Internas (SRI).

| <b>CÓDIGO</b>           | <b>CUENTA</b>                        | <b>VALOR</b>        |
|-------------------------|--------------------------------------|---------------------|
| <b>1.1.3.</b>           | <b>INVENTARIOS</b>                   | <b>\$ 19.495,14</b> |
| <b>1.1.3.01.01.001</b>  | INV. MATERIA PRIMA                   | \$ 10.594,55        |
| <b>1.1.3.01.01.002</b>  | SUMINISTROS Y MATERIALES             | \$ 2.569,50         |
| <b>1.1.3.01.344.001</b> | INVENTARIO DE REPUESTOS Y MAQUINARIA | \$ 4.185,84         |
| <b>1.1.3.04.01.002</b>  | INVENTARIO DE ACTIVOS OBSOLETOS      | \$ 2.145,25         |
| <b>1.1.4</b>            | <b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>      | <b>\$ 5.480,58</b>  |
| <b>1.1.4.04.01.002</b>  | OTROS BIENES DE CONTROL              | \$ 5.480,58         |

##### **1.1.3.01.01.001 INVENTARIO DE MATERIA PRIMA**

Agrupar el conjunto de materiales necesarios que pasan por un proceso para convertirse en producto terminado, siendo el papel la materia prima básica para la elaboración del periódico.

##### **1.1.3.01.344.001 INVENTARIO DE RESPUESTOS Y MAQUINARIA**

Esta cuenta no se encuentra registrada en el libro mayor de la compañía para el año 2019, se ubica únicamente en el Estado de Situación Financiera como un referente de su existencia afectando a la sumatoria de los inventarios, según menciona la contadora este valor corresponde a una maquinaria que está disponible para ser vendida por partes.

##### **1.1.4.04.01.002 OTROS BIENES DE CONTROL**

Al término del año 2019 se registra un saldo de USD. 5.480,58 (Cinco mil cuatrocientos ochenta dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 58/100), correspondiente a los bienes que, por su costo y naturaleza, no se los puede clasificar dentro del activo no corriente.

Pues si bien están sujetos a revisión, la probabilidad de deterioro o pérdida de los mismos se considera menor a un año.

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.

## NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETOS

La empresa mantiene dentro de esta cuenta los bienes que han sido adquiridos para uso de la compañía y de los cuales espera obtener un beneficio económico a futuro.

| CÓDIGO       | CUENTA                            | VALOR         |
|--------------|-----------------------------------|---------------|
| 1.2          | ACTIVOS NO CORRIENTE              | \$ 407.060,94 |
| 1.2.1.01.362 | TERRENOS                          | \$ 136.782,67 |
| 1.2.1.0.364  | EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES       | \$ 94.119,38  |
| 1.2.1.02.366 | MAQUINARIAS Y EQUIPOS             | \$ 163.681,64 |
| 1.2.1.2.371  | MUEBLES Y ENSERES                 | \$ 4.213,97   |
| 1.2.1.02.372 | EQUIPOS DE COMPUTACIÓN            | \$ 3.374,11   |
| 1.2.1.02.373 | VEHÍCULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE | \$ 4.889,17   |

Los bienes adquiridos durante el año 2019, se encuentran sustentados a través de facturas, así como, los que ya existen, están detallados y respaldados con escrituras y documentos de compra que validan su existencia y pertenencia a la compañía. Así mismo, la empresa mantiene elaborado un cuadro de depreciaciones y revaluó especificado por cada bien.

La empresa calculó las depreciaciones sobre la base de los porcentajes establecidos en el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, literal a) numeral.6, Art. 28 Gastos generales deducible, en donde establece:

*“La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable.”*

*Para que este gasto sea deducible, no podrá superar los siguientes porcentajes:*

- (i) *Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcas y similares 5% anual.*
- (ii) *Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual.*
- (iii) *Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual.*
- (iv) *Equipos de cómputo y software 33% anual.*

## NOTA 6. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Son aquellos cuya disposición se llevará a cabo después del próximo año natural a partir de la fecha del balance general.

| CÓDIGO                 | CUENTA                                                   | VALOR                |
|------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>1.4.1.02.01</b>     | <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR<br/>LARGO PLAZO</b>          | <b>\$ 156.327,76</b> |
| <b>1.4.1.02.01.004</b> | CONTROL DE CARTERA DE CLIENTES<br>DEL MÓDULO POR REGULAR | \$ 118.955,56        |
| <b>1.4.1.02.01.005</b> | OTRAS CTAS, POR COBRAR NO<br>RELACIONADAS                | \$ 37.372,20         |
| <b>1.4.1.04.01</b>     | <b>INVERSIONES LARGO PLAZO</b>                           | <b>\$ 437.929,78</b> |
| <b>1.4.1.04.01.001</b> | INVERSIONES EDIHORA NEWS<br>CÍ.ALTDA                     | \$ 1.840,00          |
| <b>1.4.1.04.01.002</b> | INVERSIONES EN CURSO                                     | \$ 28.091,47         |
| <b>1.4.1.04.01.003</b> | REEMBOLSO PARA EDIHORA NEWS<br>CÍ.ALTDA                  | \$ 407.998,31        |

### 1.4.1.02.01 OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Este grupo mantiene cuentas por cobrar a largo plazo que únicamente se han venido arrastrando en los distintos periodos contables, pues son deudas que a la fecha la empresa no ha podido realizar el cobro.

- En lo que trata a la cuenta Control de Cartera de Clientes del Módulo por regular la contadora ha venido realizando por varios años regulaciones de la misma con la finalidad de que el saldo quede ajustado a la realidad. Pues dentro de estas regulaciones se han encontrado varias facturas duplicadas, notas de crédito no emitidas, que ocasionan que el saldo sea elevado.

Una vez efectuada la depuración de esta cuenta se logró dar de baja algunas transacciones mal direccionadas quedando un saldo de USD. 118.955,56 (Ciento dieciocho mil novecientos cincuenta y cinco dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 56/100), que a la fecha se muestra únicamente en Estado de Situación Financiera sin que tenga movimiento alguno.

- La cuenta Otras cuentas por cobrar no relacionadas mantiene un saldo de USD. 37.372,20 (Treinta y siete mil trescientos setenta y dos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 20/100), el mismo que únicamente ha tenido movimiento por regulación de cuentas contables durante el periodo 2019.

Es decir que existe un saldo de USD 156.327,76 (Ciento cincuenta y seis mil trescientos veintisiete dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 76/100), que son prácticamente irrecuperables y afectan el activo de la empresa.

#### **1.4.1.04.01 INVERSIONES LARGO PLAZO**

**1.4.1.04.01.003 REEMBOLSO PARA EDI HORO NEWS CÍA. LTDA.:** Editorial la Hora de Loja Edihora Cía. Ltda. fue accionista de la empresa Edihora News Cía. Ltda., tiempo en el cual asumió algunos gastos en calidad de préstamos los mismos que nunca fueron recuperados, por lo que se determinó ubicar esta cuenta dentro de las inversiones a largo plazo efectuadas con partes relacionadas, las cuales asciende a USD 407.988,31 (Cuatrocientos siete mil novecientos noventa y ocho dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 76/100), pues en un inicio esta cuenta mantenía un valor superior, pero por las regulaciones efectuadas por la contadora se ha logrado reajustar este saldo.

Edihoro News Cía. Ltda. al momento se encuentra en proceso de liquidación, la contadora de la compañía menciona que se ha averiguado en la Superintendencia de Compañías de Machala sobre el avance del proceso, pero únicamente les han sabido mencionar que se han cambiado varias veces de liquidador, lo que complica el trabajo.

Además, se menciona en las Notas Explicativas a los Estados Financieros, que esta cuenta para ser eliminada y enviada al gasto no deducible, Edihoro News Cía. Ltda. debe estar legalmente cancelada en la Superintendencia de Compañías y Valores.

#### **Observación 4.**

El grupo Activos a Largo Plazo mantiene saldos que únicamente se han venido arrastrando de periodos anteriores debido a inconvenientes que no se han logrado subsanar, pues a la fecha son considerados irrecuperables añadiéndole la situación económica que está viviendo el país.

#### **Recomendación 4.**

La compañía por el tiempo de vencimiento de las cuentas debería tomar la decisión de emplear mecanismos que le permita determinar dar de baja, reajustar, o enviar al gasto estas cuentas con el fin de presentar información que se ajuste a la realidad de la situación financiera de la empresa.

De otra forma, el importe que aparece en el balance general no se ajustaría a la realidad y la situación financiera del negocio que se presentaría a los administradores, acreedores y otros grupos interesados sería poco fiable.

## **2. PASIVOS**

### **NOTA 7. PASIVO CORRIENTE**

Dentro del Pasivo Corriente la compañía utilizó la cuenta “proveedores” para registrar todas aquellas adquisiciones que realizó durante el año para el desarrollo de sus actividades, enfocándose principalmente en la compra de papel, equipos gráficos, mantenimiento de las maquinarias y pago a editoriales.

Las cuentas por pagar con vencimiento en un año o menos se clasifican como Pasivo Corrientes, diferente a las de vencimiento mayor a un año que son reconocidas como Pasivos no Corrientes.

- Al finalizar el periodo 2019, la compañía registra un saldo de USD 16.808.8 (Dieciséis mil ochocientos ocho dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 88/1000) los mismos que corresponden al saldo por pagar al Banco de Guayaquil, por concepto de préstamo.
- Así mismo constan los valores por concepto de retenciones que deberán ser liquidados hasta el 18 de enero del año 2020, así como el pago de aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

## NOTA 8. PASIVOS A LARGO PLAZO

### 2.2.2.01.01.001 BANCO DE LOJA

| CÓDIGO          | CUENTA        | VALOR         |
|-----------------|---------------|---------------|
| 2.2.2.01.01.001 | BANCO DE LOJA | \$ 186.791,07 |

Corresponde a la obligación que la empresa mantiene en la institución financiera. Dentro del año 2019 en el mes de julio se efectuó un préstamo de USD 200.000,00 (Doscientos mil dólares de los Estados de Norteamérica) a 5 años plazo, y de los cuales ya se han cancelado hasta el 31 de diciembre 5 cuotas.

## NOTA 9. PROVISIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS

La provisión consiste en apartar un valor con el fin de cubrir una necesidad futura que va a suceder y de la cual debemos anticiparnos.

| CÓDIGO          | CUENTA                                  | VALOR        |
|-----------------|-----------------------------------------|--------------|
| 2.2.4.01.01.001 | PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL > 10 años | \$ 91.106,93 |
| 2.2.4.01.01.003 | RESERVA ACUM. JUBILACIÓN PATRONAL       | \$ 19.449,42 |
| 2.2.4.01.01.002 | PROVISIÓN DESAHUCIO < 10 AÑOS           | \$ 7.246,40  |
| 2.2.4.01.01.003 | RESERVA ACUM. DESAHUCIO                 | \$ 3.515,60  |
| 2.2.4.01.01.003 | PROVISIÓN DESAHUCIO EMPLEADOS > 10 AÑOS | \$ 27.523,30 |

### 2.2.4.01.01.001 PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL > 10 AÑOS

La jubilación patronal corresponde al derecho que tiene un trabajador, que hubiera prestado sus servicios por 25 años o más de manera continua o interrumpidamente.

- Para el año 2019 se efectuó un ajuste de la valoración actuarial que se realizó en el año 2018 en base a lo estipulado en la NIIF para pymes sección 28:20.

### 2.2.4.01.03.003 RESERVA ACUMULADA DESAHUCIO

Corresponde a la provisión del 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, de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

## 3. PATRIMONIO

El capital social está compuesto por el aporte de los socios: Palacios Álvarez Nancy, Vivanco Celi José Luis Eduardo, Vivanco Riofrío Francisco, al finalizar el año 2019 el mismo se encuentra representado por 261.903 participaciones cuyo valor nominativo es de USD 1,00.

### Nota 10. RESERVA LEGAL

De acuerdo a lo establecido por La Ley de Compañías, se debe asignar al menos un 5% de la utilidad anual como reserva legal, sin que exceda el 25% del valor del capital social.

La reserva legal que mantiene la compañía no está disponible para pago de dividendos, sólo puede ser utilizada para aumento del capital social, previa aprobación de los socios.

### Nota 11. RESERVA FACULTATIVA

La reserva facultativa corresponde al valor que los socios consideran necesario apartar de las utilidades anuales, con el fin de cubrir eventos inesperados que puedan suceder en la compañía, vinculado con pérdida o aumento de capital.

### Nota 12. RESULTADOS

Agrupar los resultados económicos que la empresa ha logrado durante todo el tiempo que se encuentra en marcha prestando sus servicios.

| CÓDIGO                 | CUENTA                                             | VALOR                |
|------------------------|----------------------------------------------------|----------------------|
| <b>3.1.1.08.01</b>     | <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>                       | <b>\$ 288.245,86</b> |
| 3.1.1.08.01.001        | RESULTADOS ACUMULADOS                              | \$ 72.281,09         |
| 3.1.1.08.01.002        | RESULTADOS ACUMULADOS ADOP. NIIF 1ERA VEZ          | \$ 119.381,42        |
| 3.1.1.08.01.005        | RESERVA DE CAPITAL                                 | \$ 96.583,35         |
| <b>3.1.1.08.01</b>     | <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS</b>      | <b>\$ 156.739,11</b> |
| <b>3.1.1.09.01.001</b> | <b>SUPERÁVIT REVAL, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b> | <b>\$ 157.782,48</b> |
| 3.1.1.09.02.002        | PÉRDIDAS ACTUARIALES                               | \$ - 1.034,37        |

### **3.1.1.08.01.001 Resultados Acumulados**

Corresponde al valor de las ganancias generadas en años anteriores, y que servirá para la distribución de dividendos cuando la Junta de Socios de Editorial la Hora de Loja Edihora Cía. Ltda. así lo apruebe.

### **3.1.1.08.01.002 Resultados Acumulados Adop. NIIF 1era vez**

Al 31 diciembre se registra un saldo de USD. 119.381,42 (Ciento diecinueve mil trescientos ochenta y un dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 42/100), el mismo que se debe al resultado de la adopción de las normas internacionales de información financiera por primera vez en la compañía, la misma que se ubicó en el patrimonio en la cuenta resultados, y se prevé utilizar para absorber pérdidas acumuladas.

### **3.1.1.09.01.001 Superávit Revaluó, Propiedad, Planta y Equipo**

Hace referencia a los valores resultantes de la revaluación del Activo No Corriente, Propiedad-Planta y Equipo, y a las ganancias y pérdidas por estudios actuariales.

## **4. INGRESOS**

Los ingresos están directamente relacionados con la prestación del servicio de publicidad, circulación, suscripción, impresiones de periódico y otros provenientes de la actividad propia de la compañía

| <b>CÓDIGO</b>          | <b>CUENTA</b>                        | <b>VALOR</b>         |
|------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| <b>4.1.1.01.01</b>     | <b>VENTAS NETAS LOCALES</b>          | <b>\$ 884.849,16</b> |
| <b>4.1.1.01.01.001</b> | VENTA PUBLICIDAD                     | \$ 537.697,72        |
| <b>4.1.1.01.01.002</b> | VENTA CIRCULACIÓN                    | \$ 269.016,64        |
| <b>4.1.1.01.01.003</b> | VENTA SUSCRIPCIONES                  | \$ 48.409,88         |
| <b>4.1.1.01.01.004</b> | VENTA IMPRESIONES, INSERTOS<br>OTROS | \$ 25.079,17         |
| <b>4.1.1.01.01.010</b> | OTROS PROMOCIONALES                  | \$ 4.642,75          |
| <b>4.1.1.01.01.011</b> | VENTA DE LIBROS                      | \$ 3,00              |

#### **4.1.1.01.01.001 VENTA PUBLICIDAD**

El ingreso en ventas por publicidad se encuentra directamente relacionado con el servicio que la compañía presta en todo lo que concierne a espacios publicitarios, en los que otras empresas dan a conocer sus servicios y productos, y se adueñan de ciertas páginas o secciones del periódico para darse a conocer entre los lectores.

#### **4.1.1.01.01.002 VENTA CIRCULACION**

Corresponde al ingreso generado por la venta del periódico y circulación en las diferentes partes de la provincia, a los distintos distribuidores que se encargan de repartirlo al consumidor final. Pues sus clientes están plenamente identificados y han sido fieles desde hace varios años atrás.

### **5. COSTOS**

Es el desembolso de dinero que se efectúa con la finalidad de poder ofertar un bien y servicio e incide en el precio de venta al consumidor final.

Los costos de la compañía están directamente relacionados con la Materia Prima, Mano de Obra y Costos Indirectos de Producción.

| <b>CÓDIGO</b> | <b>CUENTA</b>                         | <b>VALOR</b>         |
|---------------|---------------------------------------|----------------------|
| <b>5.</b>     | <b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN</b>   | <b>\$ 472.347,76</b> |
| 5.2.1.01.01   | COSTO BAJA INVENTARIOS                | \$ 166.297,59        |
| 5.3.1.01.01   | COSTO MANO DE OBRA DIRECTA            | \$ 159.451,70        |
| 5.3.1.01.02   | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL         | \$ 35.274,91         |
| 5.3.1.01.03   | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | \$ 38.279,28         |
| 5.4.1.01.01   | MANO DE OBRA INDIRECTA                | \$ 13.628,86         |
| 5.4.1.02.01   | COSTOS INDIRECTOS                     | \$ 59.415,42         |

#### **Nota 13. COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN**

Dentro del grupo de Costos los rubros más representativos están vinculados principalmente con la compra de Materia Prima y pago de Mano de obra.

#### **5.2.1.01.01 COSTO BAJA DE INVENTARIOS**

Dentro de este grupo encontramos la cuenta Materia Prima la misma que es utilizada para el proceso de elaboración del periódico, toda salida de material está respaldada por una orden de perdido o producción con el fin de llevar un control efectivo que permita evitar desperdicios innecesarios.

#### **5.3.1.01.01 COSTO MANO DE OBRA DIRECTA**

La Mano de Obra dentro del proceso de producción es el elemento esencial para lograr un producto o servicio deseado, es por esto, que para el año 2019 la compañía ha tenido un fuerte costo de este rubro, pues de aquí se desprenden también los beneficios sociales a los cuales tienen derecho todos los trabajadores que se encuentran en relación de dependencia y se deben cancelar.

### **6. GASTOS**

La cuenta gastos representa los desembolsos de dinero en los que incurre la compañía como consecuencia del desarrollo normal de sus actividades; corresponde a los valores pagados o causados por los servicios recibidos o adquisiciones, es decir, son salidas de dinero no recuperables.

#### **Nota 14. SUELDOS Y SALARIOS**

Registra los valores cancelados a los trabajadores de la empresa, por la prestación de servicios en las modalidades de trabajo, tiempo completo y tiempo parcial.

| <b>CÓDIGO</b>      | <b>CUENTA</b>             | <b>VALOR</b>         |
|--------------------|---------------------------|----------------------|
| <b>6.1.1.01.01</b> | <b>SUELDOS Y SALARIOS</b> | <b>\$ 153.027,20</b> |
| 6.1.1.01.01.001    | SUELDOS BÁSICO UNIFICADO  | \$ 108.070,89        |
| 6.1.1.01.01.002    | HORAS EXTRAS              | \$ 707,61            |
| 6.1.1.01.01.004    | COMISIONES                | \$ 19.799,57         |
| 6.1.1.01.01.005    | OTRAS BONIFICACIONES      | \$ 13.564,44         |
| 6.1.1.01.01.006    | TRABAJO Ocasional         | \$ 10.884,69         |

#### **6.1.1.01.01.001 SUELDOS BÁSICO UNIFICADO**

En esta cuenta se registra un valor de USD 108.070,89 (Ciento ocho mil setenta dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 89/100), y corresponde a los valores por concepto de remuneraciones fijas al personal de la empresa.

Se realizó la verificación de los sueldos para lo cual se tomó como documento soporte, roles de pago de los 12 meses y mayores contables; estos datos fueron comparados con los declarados en las planillas del IESS donde se presenta el aporte patronal 11,15%, aporte individual 9,45% y el 1% de IECE y SECAP en el que no se encontraron diferencias materiales.

Las verificaciones se hicieron tomando en cuenta lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en el numeral 9, Art. 10:

*"Las remuneraciones en general y los beneficios sociales reconocidos en un determinado ejercicio económico, solo se deducirán sobre la parte respecto de la cual el contribuyente haya cumplido con sus obligaciones legales para con el seguro social obligatorio cuando corresponda, a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y de conformidad con la ley."*

#### **Nota 15. TRABAJOS OCASIONALES**

La cuenta trabajos ocasionales es utilizada por la empresa, para registrar el gasto ocasionado por la contratación de personal para el reparto y entrega de periódico.

#### **Observación 5.**

Dentro del proceso de revisión de auditoría se pudo evidenciar que se contrata a personal con periodicidad para que haga las actividades de reparto y entrega, por meses continuos.

#### **Recomendación 5.**

Es necesario determinar la periodicidad con la que se necesita este tipo de actividades, pues, los trabajos ocasionales son aquellos que atienden necesidades extraordinarias y emergentes, de manera que un trabajador que trabaje con continuidad dentro de la compañía debería ingresar al Rol bajo relación de dependencia.

Es importante conocer lo que establece el código de trabajo en el Art. 17.- Contratos eventuales, ocasionales, de temporada, párrafo 3:

*(...)“Son contratos ocasionales, aquellos cuyo objeto es la atención de necesidades emergentes o extraordinarias, no vinculadas con la actividad habitual del empleador, y cuya duración no excederá de treinta días en un año.*

*El sueldo o salario que se pague en los contratos ocasionales, tendrá un incremento del 35% del valor hora del salario básico del sector al que corresponda el trabajador.” (...)*

## **Nota 16. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES**

Corresponde al desembolso de dinero que se efectúa con el fin de darles un adecuado cuidado a los bienes de la compañía.

| <b>CÓDIGO</b>      | <b>CUENTA</b>                       | <b>VALOR</b>       |
|--------------------|-------------------------------------|--------------------|
| <b>6.1.1.04.01</b> | <b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b> | <b>\$ 9.416,81</b> |
| 6.1.1.04.01.001    | MANT. REP. EQUIPOS DE OFICINA       | \$ 129,51          |
| 6.1.1.04.01.002    | MANT. REP. EQUIPOS DE COMPUTACIÓN   | \$ 965,59          |
| 6.1.1.04.01.003    | MANT. REP. MUEBLES Y ENSERES        | \$ 7,14            |
| 6.1.1.04.01.004    | MANT. REP. VEHÍCULOS                | \$ 1.245,10        |
| 6.1.1.04.01.005    | MANT. REP. OFICINAS E INSTALACIONES | \$ 4.541,75        |
| 6.1.1.04.01.006    | MANT, REPARAC. Y ADECUACIONES       | \$ 2.527,72        |

### **6.1.1.04.01.005 MANT. REP. OFICINAS E INSTALACIONES**

Corresponde a los gastos efectuados con la finalidad de mantener las instalaciones adecuadas para poder desarrollar el trabajo diario de la mejor manera, dentro de esta cuenta se pudo evidenciar que se efectuaron varios servicios de instalación en las distintas áreas de la empresa, así como la reparación de cerraduras, puertas, focos, entre otros, además se efectuó la fumigación para el control y prevención de plagas.

## **NOTA 17. PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD**

La compañía utiliza esta cuenta para incluir el gasto en el que incurre con el fin de motivar a los clientes con promociones por la suscripción de noticias en un segmento del periódico.

| CÓDIGO             | CUENTA                            | VALOR               |
|--------------------|-----------------------------------|---------------------|
| <b>6.1.1.09.01</b> | <b>PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD</b>     | <b>\$ 31.282,71</b> |
| 6.1.1.09.01.001    | PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD PERIODICOS | \$ 17.013,55        |
| 6.1.1.09.01.002    | PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD SERVICIOS  | \$ 12.940,66        |
| 6.1.1.09.01.003    | PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD BIENES     | \$ 1.328,50         |

#### **6.1.1.09.01.001 PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD PERIODICOS**

Este gasto está vinculado con las cortesías que se dan a los clientes del periódico, y se facturaban como autoconsumo para la compañía. Es un gasto considerable dentro del grupo de promoción y publicidad ya que asciende a USD. 17.013,55 (Diecisiete mil trece dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 55/100), por lo general estas cortesías eran otorgados a las fuerzas armadas, o cuando se hacían sorteos de suscripción para entrega de periódicos diarios durante todo el año.

#### **Observación 6.**

Considerar que tan rentable es ejecutar este gasto como cortesía a los clientes, pues en la situación que se encuentra la compañía, se debería buscar otro mecanismo de atracción de clientes.

#### **Recomendación 6.**

Efectuar estrategias de promociones y cortesías con rubros inferiores a los que se han venido manejando, sean estos económicos o en forma de entrega de periódicos, además de establecer una relación entre el beneficio y el costo de otorgar estas promociones.

#### **NOTA 18. GASTOS DE GESTIÓN**

Gastos de gestión hace referencia al gasto ocasionado por los viajes, alimentación y hospedaje a empleados y trabajadores de la compañía.

| CÓDIGO             | CUENTA                   | VALOR              |
|--------------------|--------------------------|--------------------|
| <b>6.1.1.16.01</b> | <b>GASTOS DE GESTIÓN</b> | <b>\$ 8.393,19</b> |
| 6.1.1.16.01.003    | OTROS GASTOS EN PERSONAL | \$ 830,42          |
| 6.1.1.16.01.004    | OTROS GASTOS GENERALES   | \$ 5.340,15        |
| 6.1.1.16.01.008    | ATENCIÓN FUNCIONARIOS    | \$ 437,85          |
| 6.1.1.16.01.009    | GASTOS NAVIDEÑOS         | \$ 1.459,99        |
| 6.1.1.16.01.010    | GASTOS ANIVERSARIO       | \$ 324,78          |

#### **6.1.1.16.01.004 OTROS GASTOS GENERALES**

En este grupo encontramos los gastos por concepto de viajes y gastos menores que son pagados con caja chica, así como el servicio de limpieza de oficinas, que suma un monto de USD 2.100,00 (Dos mil cien dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 00/100), durante el año 2019.

- Con la finalidad de describir mejor los rubros de cada cuenta es necesario emplear cuentas que nos permitan especificar mejor cada gasto, para evitar cargar montos a cuentas que no corresponden.

#### **NOTA 19. PAGO POR OTROS SERVICIOS**

Corresponde a los gastos efectuados para el desarrollo normal de las actividades, y constituyen una base fundamental para que la compañía pueda operar.

| CÓDIGO          | CUENTA                          | VALOR              |
|-----------------|---------------------------------|--------------------|
| <b>6.1.1.19</b> | <b>PAGO POR OTROS SERVICIOS</b> | <b>\$ 7.623,47</b> |
| 6.1.1.19.01.001 | SERVICIOS DE INTERNET           | \$ 2.743,86        |
| 6.1.1.19.01.002 | SOPORTE SOFTWARE                | \$ 4.418,84        |
| 6.1.1.19.01.003 | SERVICIO DE CORREO              | \$ 120,07          |
| 6.1.1.19.01.004 | SERVICIO SATELITAL              | \$ 270,30          |
| 6.1.1.19.01.005 | OTROS SERVICIOS                 | \$ 70,40           |

#### **6.1.1.19.01.002 SOPORTE SOFTWARE**

La empresa viene manejando el sistema Contable SAFI, el mismo que les permite llevar la contabilidad de forma sistemática, ordenada, y confiable. Para esto es necesario mantener un soporte y una licencia actualizada, por lo que la empresa incurre en este gasto.

#### **NOTA 20. IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS**

Dentro de este grupo encontramos los impuestos y contribuciones que son obligatorias para que toda empresa se encuentre en marcha, sean estos permisos de funcionamiento, patente, permiso de bomberos, matrículas de vehículos entre otros.

| CÓDIGO           | CUENTA                                       | VALOR              |
|------------------|----------------------------------------------|--------------------|
| <b>6.1.20.01</b> | <b>IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>      | <b>\$ 9.352.30</b> |
| 6.1.1.20.01.001  | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES<br>ORG. DE CONTROL | \$ 5.294,62        |
| 6.1.1.20.01.002  | GASTO 15% PARTICIPACIÓN<br>TRABAJADORES      | \$ 379.86          |
| 6.1.1.20.01.006  | IMPUESTO AL VALOR AGREGADO                   | \$ 2.774,30        |
| 6.1.1.20.01.007  | INTERESES DE TERCEROS                        | \$ 903.52          |

#### **6.1.1.20.01.001 IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES, ORG. DE CONTROL**

Este gasto fue incurrido en el año 2019 por el pago de la patente municipal que garantiza el funcionamiento legal de la empresa, así como, el predio urbano, tasa de bomberos entre otros que son de gran importancia para que la empresa no tenga inconvenientes legales en cuanto al funcionamiento.

#### **NOTA 21. INTERESES COMISIONES Y SERVICIOS BANCARIOS**

Este grupo está relacionado directamente con los gastos que se efectúan por los servicios bancarios de los cuales la empresa hace uso.

| CÓDIGO             | CUENTA                                                   | VALOR               |
|--------------------|----------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>6.1.1.21.01</b> | <b>INTERESES OMISIONES Y SERVICIOS BANCARIOS LOCALES</b> | <b>\$ 19.119,07</b> |
| 6.1.1.21.01.001    | INTERESES Y COMISIONES<br>BANCOS LOCALES                 | \$ 18.466,24        |
| 6.1.1.21.01.002    | SERVICIOS BANCARIOS                                      | \$ 652,83           |

#### **6.1.1.21.01.001 INTERESES Y COMISIONES BANCOS LOCALES**

Son valores correspondientes al interés por los préstamos bancarios que la empresa ha realizado durante el año 2019, y se han cancelado paulatinamente con las cuotas. Así mismo se registran las comisiones bancarias por concepto de cobros con tarjeta de crédito.

○ **SEGUIMIENTO DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA 2018**

| <b>RUBRO EXAMINADO</b>                       | <b>RECOMENDACIÓN</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>GRADO DE CUMPLIMIENTO</b> |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Otras cuentas por Cobrar Largo Plazo.</b> | 1. 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.                                                                                                    | <b>No cumplida</b>           |
| <b>Cuentas por cobrar relacionadas</b>       | 2. Cuentas por cobrar relacionadas, registra un saldo de USD 40.278, valores que no han podido ser recuperados desde varios años, por tal motivo la empresa debió considerar lo establecido en la NIIF para PYMES Sección 11.22.                                                                                | <b>No cumplida</b>           |
| <b>Inversiones a largo plazo.</b>            | 3. 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 parte 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 | <b>No cumplida</b>           |

En conclusión, del seguimiento a las recomendaciones del año anterior se establece que, de las 3 recomendaciones realizadas a la Compañía, no se ha cumplido con ninguna.

| <b>Detalle</b> | <b>No.</b> |
|----------------|------------|
| Cumplidas      | 0          |
| No cumple      | 3          |
| <b>Total</b>   | <b>3</b>   |

#### **IV - INFORME DE CONTROL INTERNO**

El sistema de control interno se define ampliamente como un proceso realizado por el consejo de directores, administradores de una entidad, diseñado para proporcionar seguridad razonable, en si es indispensable para las compañías en la actualidad ya que permite lograr:

- Efectividad y eficiencia en las actividades operacionales.
- Confiabilidad de la información financiera
- Cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables emitidos por los organismos de control.

El control interno puede ayudar a una entidad a conseguir sus metas estratégicas y optimar su rentabilidad, prevenir la pérdida de recursos económicos, detectar errores, coadyuva con la preparación de información financiera confiable, evitando siempre la pérdida de reputación de la empresa u otras consecuencias a largo plazo.

Bajo este esquema se considera que todos los integrantes de la compañía desde su diferente puesto de trabajo tienen su responsabilidad participativa en el adecuado o incorrecto ambiente de control, así:

**Gerente:** Es el responsable directo del control interno.

**Contador:** Lleva un adecuado sistema contable financiero y administrativo, asistiendo al control interno.

**Parte relacionada:** Socios, clientes, proveedores, instituciones financieras, acreedores, fuente importante de información y satisfacción que ayuda a conducir las actividades de control.

**Personal Operativo:** Ejecuta actividades que cotidianamente le son asignadas, considerando para ello aptitudes, destrezas y capacidades de acuerdo a un perfil adecuado.

**Auditoria Externa:** Bajo un punto de vista objetivo, e independiente analiza los reportes financieros y emite un dictamen profesional encaminado a emitir sugerencias que participen al fortalecimiento institucional.

Sobre la base de lo mencionado el auditor con un criterio independiente, ha centrado su perspectiva del control interno principalmente en aquellos aspectos que soportan o afectan la información financiera, es así que provee sugerencias, expresadas en recomendaciones que ayudan a fortalecer el control interno de la empresa.

- **EVALUACIÓN DE RIESGOS**

### **CAJA BANCOS**

Se deben implementar arqueos sorpresivos por una persona externa al departamento contable. Esto con la finalidad de comprobar en cualquier tiempo que el saldo contable y el saldo de caja coincidan efectivamente.

### **CUENTAS POR COBRAR**

Para lograr la recuperación de cartera es esencial implementar medidas estratégicas como:

- Motivar a su personal de cobranza.
- Brindar capacitaciones a sus cobradores y poner énfasis en que su labor no solamente se limita a recoger cheques. Los gestores de cobranzas deben conocer plenamente la empresa que representa, así como todos los datos referentes a su cliente.
- Realizar llamadas para confirmar la recaudación de los vendedores, de forma constante.
- Otorgar créditos a clientes concurrentes, de manera que se asegure el pago.
- No extender en forma prolongada la línea de crédito, debido a que esto dificulta el cobro de las cuentas.

### **PLAN DE CUENTAS**

- Las cuentas no deben estar repetidas, o utilizadas en varios grupos, se debe establecer un plan de cuentas correctamente apegándose al formato establecido por la Superintendencia de Compañías.

## **COMPROBANTES DE VENTA**

- Verificar que las personas que emiten comprobantes de venta físicos se encuentren registrados legalmente el SRI, y mantengan la actividad económica acorde al gasto que se está efectuando.

## **EXAMEN ESPECIAL**

- Hacer exámenes especiales a una determinada cuenta contable periódicamente, por lo que se sugiere la contratación de personal debidamente capacitado que preste servicios de forma independiente y externa a la compañía, con el propósito de dar mayor tranquilidad a la junta general de socios, sobre la eficiencia en el manejo de la actividad económica.

## **V - INFORME DE ASPECTOS SOCIETARIOS RELEVANTES**

### **5.1. ASPECTOS SOCIETARIOS RELVANTES**

En el proceso de auditoría del año 2019 se procedió a verificar los documentos de la compañía que constan en la Superintendencia de Compañías en los cuales se pudo evidenciar que:

- El nombramiento de los administradores vigentes se encuentra debidamente actualizado y registrado en el Registro Mercantil.

Con la finalidad de continuar llevando el expediente de actas de acuerdo a los establecido por la Ley de Compañías se sugiere:

1. Como respaldo de la votación de los socios que comparezcan a las juntas a través de videoconferencia, éstos deben remitir al Secretario de la junta un correo electrónico donde se consigne la forma de votación por cada moción; sin perjuicio, que el pronunciamiento o votación del socio sea grabada por la compañía.
  2. Las actas de las juntas generales se llevarán en un libro especial destinado para el efecto o en hojas móviles escritas manualmente, a máquina o en ordenadores de textos. En estos casos se asentarán en hojas foliadas a número seguido, escritas en el anverso y en el reverso, en las cuales las actas figurarán una a continuación de otra, en riguroso orden cronológico, sin dejar espacios en blanco en su texto y rubricadas una por una por el Secretario.
  3. Todas las sesiones de las juntas generales de socios, deberán grabarse en soporte magnético y es responsabilidad del Secretario de la junta incorporar el archivo informático al respectivo expediente.
- La compañía no efectuó un Estudio Actuarial el año 2019, únicamente se hicieron estimaciones del elaborado en el año 2019.
  - Al presentarse saldos con antigüedad considerable en las cuentas por cobrar, no se presentan documentos que permitan verificar que los hechos ocurridos tengan plena veracidad.

## 5.2 ASPECTOS TRIBUTARIOS RELEVANTES

En lo que respecta a los aspectos tributarios, luego del proceso de revisión y verificación de información se puede mencionar:

- Las declaraciones tanto de IVA y renta se encuentran elaboradas acorde a las fechas establecidas por el SRI.
- El anexo de accionistas, participes, socios, miembros de directorio y administradores se subió correctamente y dentro de los plazos.
- La anulación de retenciones y facturas se realizaron dentro del mes de afectación.
- La compañía mantiene la facturación electrónica.

Se recomienda tomar en cuenta las recomendaciones efectuadas con el fin de seguir cumpliendo las obligaciones que mantiene con los organismos de control; Superintendencia de Compañías, SRI, IESS, y de esa manera evitar multas y sanciones.



Firmado electrónicamente por:  
**BYRON VINICIO  
MALDONADO  
ONTANEDA**

**RNAE No. SCV-RNAE-916**  
**RUC: 1191747425001**

**Ing. Byron Vinicio Maldonado Ontaneda**  
**GERENTE QUIPUS CÍA. LTDA.**

Loja, Junio de 2020.

## **VI – ASPECTOS DE IMPORTANCIA.**

1. Luego de efectuada la presente auditoría, no se evidenciaron actos ilegales, fraudes, abusos de información y de confianza, u otros u omisiones que amerite ser informada a la Superintendencia de Compañías.
2. Es necesario realizar políticas contables de acuerdo al criterio profesional de la contadora encargada de manera que exista una actualización en cuanto al manejo de la contabilidad y la información, apegándose siempre a lo que la ley establece.
3. Aplicar los principios contables de manera eficaz con el fin de presentar información según lo disponen las Normas y Reglamentos expedidos en el País.
4. Considerar los lineamientos establecidos en las NIIF para Pymes, con el fin de poder subsanar los saldos de las cuentas por cobrar que mantienen valores sobreestimados y que afectan la situación financiera de la empresa.
5. Evaluar los factores de riesgo para poder tomar decisiones acertadas en cuanto al funcionamiento de la compañía y realizar los correctivos necesarios, siendo importante considerar la contratación de profesionales que sean una guía en cuanto a los procesos que deben efectuarse para beneficio de la misma.



Firmado electrónicamente por:  
**BYRON VINICIO  
MALDONADO  
ONTANEDA**

**RNAE No. SCV-RNAE-916**  
**RUC: 1191747425001**

**Ing. Byron Vinicio Maldonado Ontaneda**  
**GERENTE QUIPUS CÍA. LTDA.**

Loja, Junio de 2020.

## VII – INFORME CONFIDENCIAL PARA LA ADMINISTRACIÓN

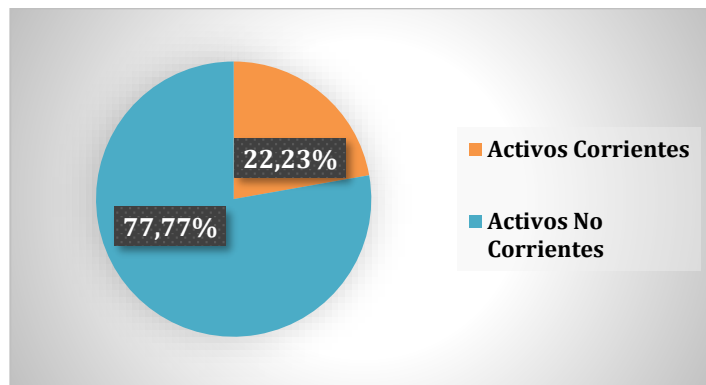
A continuación, se presenta un análisis vertical y horizontal de la situación financiera y económica de *Editorial la Hora de Loja Edihora Cía. Ltda.*

### ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El análisis vertical consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas de los Estados Financieros, con referencia sobre el total de activos, pasivos y patrimonio para el Balance General, o sobre el total de ventas y gastos para el Estado de Resultados.

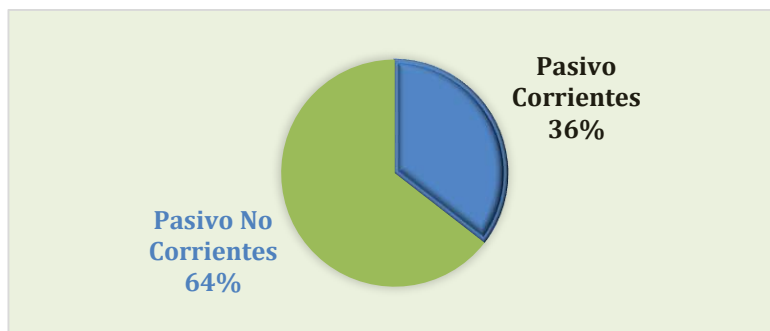
| EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA. LTDA. |                        |                |
|----------------------------------------------|------------------------|----------------|
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA               |                        |                |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019                  |                        |                |
| EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS              |                        |                |
|                                              | ANÁLISIS VERTICAL      |                |
| ACTIVOS                                      | 2019                   |                |
| Efectivo y equivalente efectivo              | \$ 6,328.16            | 0.49%          |
| Activos Financieros                          | \$ 240,433.71          | 18.58%         |
| Inventarios                                  | \$ 19,495.14           | 1.51%          |
| Activos por Impuestos Corrientes             | \$ 15,972.08           | 1.23%          |
| Otros Activos Corrientes                     | \$ 5,480.58            | 0.42%          |
| <b>Activos Corrientes</b>                    | <b>\$ 287,709.67</b>   | <b>22.23%</b>  |
| Propiedades, planta y equipos netos          | \$ 407,060.93          | 31.45%         |
| Otras Cuentas por cobrar                     | \$ 156,327.76          | 12.08%         |
| Inversiones                                  | \$ 437,929.78          | 33.83%         |
| Activos Impuestos Diferidos                  | \$ 5,347.57            | 0.41%          |
| <b>Activos No Corrientes</b>                 | <b>\$ 1,006,666.04</b> | <b>77.77%</b>  |
| <b>(=) Activos totales</b>                   | <b>\$ 1,294,375.71</b> | <b>100.00%</b> |
| PASIVO                                       |                        |                |
| Cuentas y Documentos por pagar               | \$ 90,879.49           | 15.74%         |
| Otras Obligaciones Corrientes                | \$ 114,174.89          | 19.77%         |
| <b>Pasivo Corrientes</b>                     | <b>\$ 205,054.38</b>   | <b>35.51%</b>  |
| Obligaciones con Instituciones financieras   | \$ 203,599.95          | 35.26%         |
| Planes para beneficios a empleados           | \$ 148,841.65          | 25.78%         |
| Anticipos de Clientes                        | \$ 19,952.67           | 3.46%          |
| Pasivos diferidos                            | \$ -                   | 0.00%          |
| <b>Pasivo No Corrientes</b>                  | <b>\$ 372,394.27</b>   | <b>64.49%</b>  |
| <b>(=) Pasivos totales</b>                   | <b>\$ 577,448.65</b>   | <b>100.00%</b> |
| PATRIMONIO                                   |                        |                |
| Capital                                      | \$ 261,903.00          | 36.53%         |
| Reservas                                     | \$ 23,391.27           | 3.26%          |
| Resultados Acumulados                        | \$ 288,245.88          | 40.21%         |
| Superávit Real. Propiedad, Planta y Equipo   | \$ 157,782.48          | 22.01%         |
| Ganancias y Pérdidas Actuariales             | -\$ 1,034.37           | -0.14%         |
| Resultado del Ejercicio                      | -\$ 13,361.18          | -1.86%         |
| Patrimonio Neto                              | \$ 716,927.08          | 100.00%        |
| <b>Pasivo y Patrimonio neto totales</b>      | <b>\$ 1,294,375.73</b> |                |

## 1. Análisis Vertical del Activo



El grupo del Activo se encuentra constituido por el activo corriente y no corriente, donde el Activo no Corriente refleja mayor peso con un 77% del total del Activo, esto por la cuenta **“INVERSIONES”** donde se registran valores correspondientes de aportaciones mantenidas en la empresa Editorial La Hora del Oro Edihora News Cía., Ltda., ocupando un porcentaje del 33% seguido de la cuenta **“PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS”** que mantiene porcentaje de 31% del total del Activo del año 2019, mientras que el activo corriente representa únicamente un 22% del total del Activo.

## 2. Análisis Vertical del Pasivo y Patrimonio



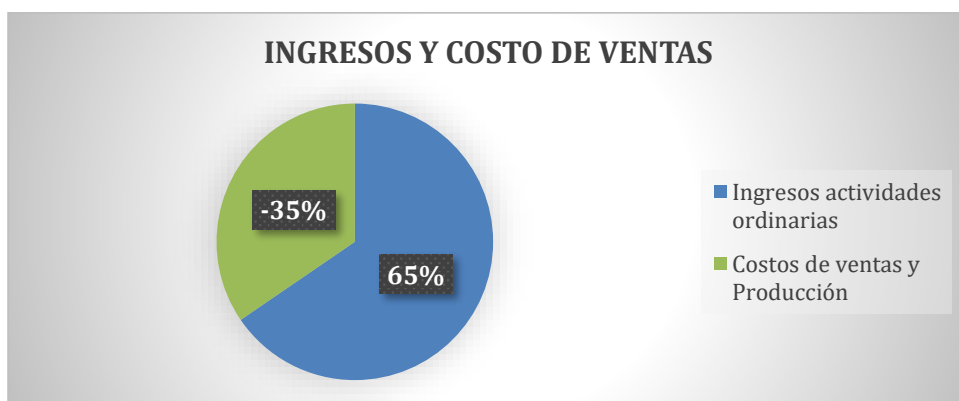
Del total de la cuenta del Pasivo mantenido por la empresa **Editorial la Hora de Loja Edihora Cía. Ltda**, su mayor proporción se centra en las obligaciones a largo plazo con un porcentaje del 35%; valor que refleja un aumento en las **“OBLIGACIONES FINANCIERAS”** por concepto de los préstamos otorgados por las instituciones financieras; además de la cuenta **“PLANES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS”** la cual registra valores pendientes en cuanto a provisiones y reservas de la jubilación patronal por USD 148.841,65 (Ciento cuarenta y ocho mil ochocientos cuarenta y un dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 65/100).

En el año 2019 no se registra incremento de capital social, el resultado del ejercicio es negativo debido a la perdida obtenida.

### ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

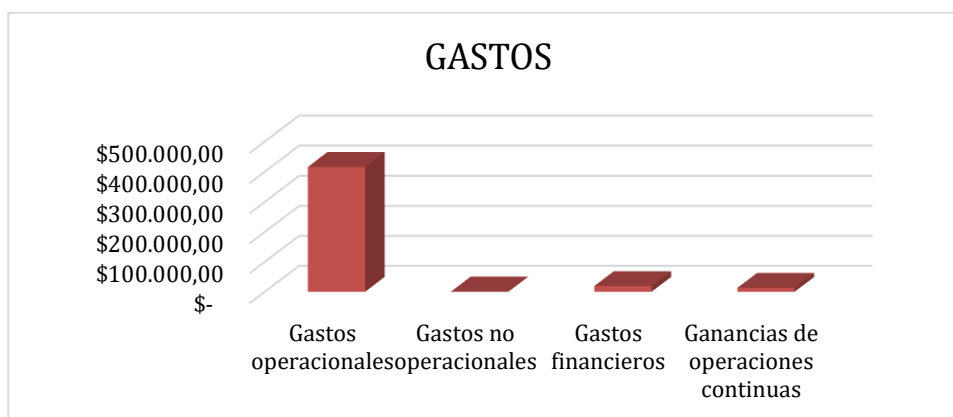
| EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA. LTDA.               |                          |               |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|
| ESTADO DE RESULTADOS                                       |                          |               |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019                                |                          |               |
| EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS                            |                          |               |
|                                                            | <u>ANÁLISIS VERTICAL</u> |               |
| INGRESOS                                                   | <u>2019</u>              |               |
| Ingresos actividades ordinarias                            | \$ 894,977.34            | 100%          |
| Costos de ventas y Producción                              | -\$ 472,347.76           | -52.78%       |
| <b><u>Ganancias brutas</u></b>                             | <b>\$ 422,629.58</b>     |               |
| Gastos operacionales                                       | -\$ 415,898.08           | -46.47%       |
| Gastos no operacionales                                    | -\$ 973.61               | -0.11%        |
| Gastos financieros                                         | -\$ 19,119.07            | -2.14%        |
| Otros Resultados integrales (ORI)                          | \$ -                     | 0.00%         |
| <b><u>Ganancias antes 15% trabajadores e Impuestos</u></b> | <b>-\$ 13,361.18</b>     | <b>-1.49%</b> |
| 15% Participación de trabajadores                          | \$ -                     | 0.00%         |
| Ganancias antes de Impuestos                               | -\$ 13,361.18            | -1.49%        |
| Impuestos a la Renta causado                               | \$ -                     | 0.00%         |
| Ganancias de operaciones continuadas                       | <b>-\$ 13,361.18</b>     | <b>-1.49%</b> |

#### 4. Análisis Vertical de los Ingresos y costo de Ventas.



- De los ingresos totales de la empresa **EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA. LTDA.** únicamente se encuentran los ingresos por actividades ordinarias de la compañía los mismos que están relacionados directamente con la venta y prestación del servicio de publicidad, suscripción, impresión y circulación del periódico.
- En lo que respecta a los costos de venta y producción se registraron rubros mayores por el uso de mano de obra indirecta y costos indirectos; y en la cuenta gastos se reportaron gastos elevados en los grupos de promoción y publicidad, combustibles y lubricantes, depreciaciones, revaluó y gastos financieros.

## 5. Análisis Vertical de los Ingresos y costo de Ventas.



- El rubro de gasto con mayor proporción corresponde a los Gastos operacionales con un 46,47%, representado por todos los desembolsos en los que incurre la compañía para poder desarrollar sus actividades.

## ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El análisis horizontal calcula la variación absoluta y relativa que ha sufrido cada una de las partidas del Balance General y Estado de Resultados, en dos periodos de tiempo consecutivos, estableciendo el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado, de manera que permite identificar si el periodo en curso de la empresa fue bueno, regular o malo.

| EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA. LTDA. |                        |                        |                      |                    |
|----------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA               |                        |                        | ANÁLISIS HORIZONTAL  |                    |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019                  |                        |                        |                      |                    |
| EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS              |                        |                        |                      |                    |
| 1. ACTIVOS                                   | 2019                   | 2018                   | VARIACIÓN ABSOLUTA   | VARIACIÓN RELATIVA |
| Efectivo y equivalente efectivo              | \$ 6,328.16            | \$ 7,119.23            | -\$ 791.07           | -11.11%            |
| Activos Financieros                          | \$ 240,433.71          | \$ 177,576.12          | \$ 62,857.59         | 35.40%             |
| Inventarios                                  | \$ 19,495.14           | \$ 17,038.24           | \$ 2,456.90          | 14.42%             |
| Activos por Impuestos Corrientes             | \$ 15,972.08           | \$ 4,173.87            | \$ 11,798.21         | 282.67%            |
| Otros Activos Corrientes                     | \$ 5,480.58            | \$ 4,809.25            | \$ 671.33            | 13.96%             |
| <b>Activos Corrientes</b>                    | <b>\$ 287,709.67</b>   | <b>\$ 210,716.71</b>   | <b>\$ 76,992.96</b>  | <b>36.54%</b>      |
| Propiedades, planta y equipos                | \$ 407,060.93          | \$ 429,637.93          | -\$ 22,577.00        | -5.25%             |
| Otras Cuentas por cobrar                     | \$ 156,327.76          | \$ 158,955.43          | -\$ 2,627.67         | -1.65%             |
| Inversiones                                  | \$ 437,929.78          | \$ 437,929.78          | \$ -                 | 0.00%              |
| Activos Impuestos Diferidos                  | \$ 5,347.57            | \$ 5,482.65            | -\$ 135.08           | -2.46%             |
| <b>Activos No Corrientes</b>                 | <b>\$ 1,006,666.04</b> | <b>\$ 1,032,005.79</b> | <b>-\$ 25,339.75</b> | <b>-2.46%</b>      |
| <b>(=) Activos totales</b>                   | <b>\$ 1,294,375.71</b> | <b>\$ 1,242,722.50</b> | <b>\$ 51,653.21</b>  | <b>4.16%</b>       |
| 2. PASIVO                                    |                        |                        |                      |                    |
| Cuentas y Documentos por pagar               | \$ 90,879.49           | \$ 108,876.57          | -\$ 17,997.08        | -16.53%            |
| Otras Obligaciones Corrientes                | \$ 114,174.89          | \$ 129,592.01          | -\$ 15,417.12        | -11.90%            |
| <b>Pasivo Corrientes</b>                     | <b>\$ 205,054.38</b>   | <b>\$ 238,468.58</b>   | <b>-\$ 33,414.20</b> | <b>-14.01%</b>     |
| Obligaciones con Instituciones financieras   | \$ 203,599.95          | \$ 125,659.71          | \$ 77,940.24         | 62.02%             |
| Planes para beneficios a Empleados.          | \$ 148,841.65          | \$ 132,758.89          | \$ 16,082.76         | 12.11%             |
| Anticipos de Clientes                        | \$ 19,952.67           | \$ 16,586.83           | \$ 3,365.84          | 20.29%             |
| Pasivos diferidos                            | \$ -                   | \$ 5,482.65            | -\$ 5,482.65         | -100.00%           |
| <b>Pasivo No Corrientes</b>                  | <b>\$ 372,394.27</b>   | <b>\$ 280,488.08</b>   | <b>\$ 91,906.19</b>  | <b>32.77%</b>      |
| <b>(=) Pasivos totales</b>                   | <b>\$ 577,448.65</b>   | <b>\$ 518,956.66</b>   | <b>\$ 58,491.99</b>  | <b>11.27%</b>      |
| 3. PATRIMONIO                                |                        |                        |                      |                    |
| Resultado del Ejercicio                      | -\$ 13,361.18          | -\$ 5,114.34           | -\$ 8,246.84         | 161.25%            |
| Patrimonio Neto                              | \$ 716,927.08          | \$ 723,765.84          | -\$ 6,838.76         | -0.94%             |
| <b>Pasivo y Patrimonio neto totales</b>      | <b>\$ 1,294,375.73</b> | <b>\$ 1,242,722.50</b> | <b>\$ 51,653.23</b>  | <b>4.16%</b>       |

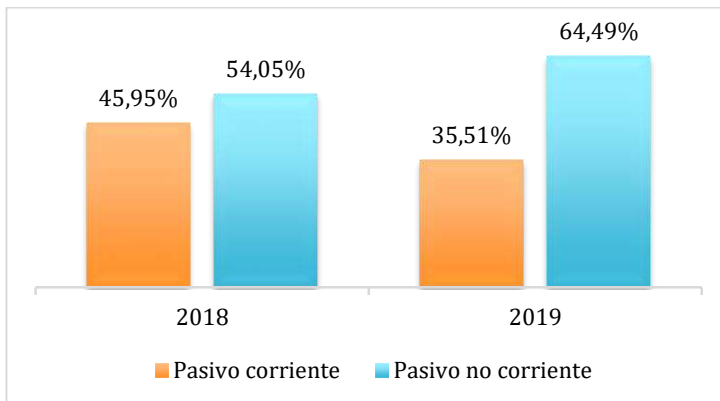
## 1. Análisis Horizontal del Activo



La gráfica muestra un incremento en cuanto al Activo de la empresa, esto se debe al crecimiento tanto del Activo Corriente como el No Corriente.

- Se puede observar que para el año 2019, los Activos Financieros crecieron en USD 62,857.59 (Sesenta y dos mil ochocientos cincuenta y siete dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 59/100), esto debido al incremento de las cuentas por cobrar a los clientes, pues además que se han arrastrado saldos de años anteriores esta cuenta incremento para el año 2019.
- Por otro lado, se pudo evidenciar que los activos por impuestos corrientes crecieron debido al incremento en el crédito tributario por concepto de Retenciones y anticipo del Impuesto a la Renta en USD 11,798.21 (Once mil setecientos noventa y ocho dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 21/100), lo que es favorable para la empresa con relación al año 2018.
- Con respecto a los activos no corrientes ha existido una disminución del 5 % con respecto al año 2018, esto en la cuenta “**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**” en donde se ha considerado la depreciación y valuación correspondiente de los bienes de la empresa.

## 2. Análisis Horizontal del Pasivo



- El pasivo corriente para el año 2019 disminuyó en un -14 % debido a que se efectuó un mayor número de pagos a los proveedores de la compañía.
- El pasivo no corriente ha registrado un aumento del 11,27%, en relación al año 2018, esto debido al crecimiento en las Obligaciones con Instituciones Financieras en un valor de USD. 77.946,94 (Setenta y siete mil novecientos cuarenta y seis dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 14/100).
- Dentro de las obligaciones a largo plazo tenemos los **“PASIVOS DIFERIDOS”** en el año 2018, pues para el año 2019 esta cuenta ya se liquidó en su totalidad por el valor de USD 5.482,65 (Cinco mil cuatrocientos ochenta y dos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica), el cual correspondencia a diferencias temporarias que no son deducibles de jubilación y bonos de desahucio.

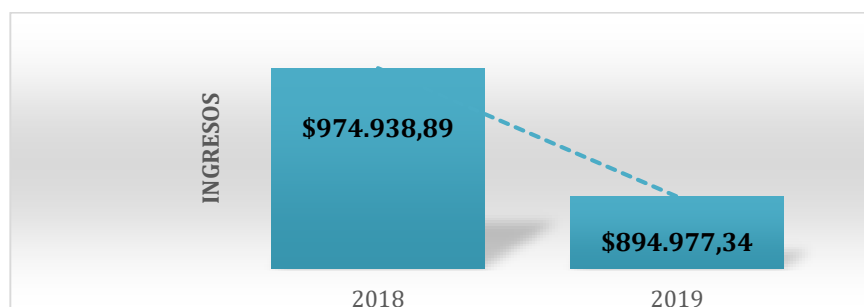
## 3. Análisis Horizontal del Patrimonio

- En el patrimonio consideramos el capital y los resultados del ejercicio económico, pues, para el año 2019 la pérdida que obtuvo la empresa ascendió en USD - 8,246.84 (Ocho mil doscientos cuarenta y seis dólares de los Estados Unidos de Norteamérica 84/100), con respecto al año 2018, esto debido al incremento de los gastos, el endeudamiento financiero y la poca recuperación de la cartera de crédito.

## ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

| EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA. LTDA.        |                      |                      |                      |                    |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL Y GANANCIAS ACULADAS  |                      |                      | ANÁLISIS HORIZONTAL  |                    |
| AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019                  |                      |                      |                      |                    |
| EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS                     |                      |                      |                      |                    |
| INGRESOS                                            | 2019                 | 2018                 | 2019-2018            |                    |
|                                                     |                      |                      | VARIACIÓN ABSOLUTA   | VARIACIÓN RELATIVA |
| Ingresos actividades ordinarias                     | \$ 894,977.34        | \$ 974,938.89        | -\$ 79,961.55        | -8.2%              |
| Costos de ventas y Producción                       | -\$ 472,347.76       | -\$ 485,187.33       | \$ 12,839.57         | -2.6%              |
| <b>Ganancias brutas</b>                             | <b>\$ 422,629.58</b> | <b>\$ 489,751.56</b> | <b>-\$ 67,121.98</b> | <b>-13.7%</b>      |
|                                                     |                      |                      |                      |                    |
| Gastos operacionales                                | -\$ 415,898.08       | -\$ 463,715.67       | \$ 47,817.59         | -10.3%             |
| Gastos no operacionales                             | -\$ 973.61           | -\$ 1,147.70         | \$ 174.09            | -15.1%             |
| Gastos financieros                                  | -\$ 19,119.07        | -\$ 16,282.39        | -\$ 2,836.68         | 17.4%              |
| Otros Resultados integrales (ORI)                   | \$ -                 | \$ -                 | \$ -                 |                    |
| <u>Ganancias antes 15% trabajadores e Impuestos</u> | -\$ 13,361.18        | \$ 8,605.80          | -\$ 21,966.98        | -255.2%            |
|                                                     |                      |                      |                      |                    |
| 15% Participación de trabajadores                   | \$ -                 | -\$ 4,224.26         | \$ 4,224.26          | -100.0%            |
| Ganancias antes de Impuestos                        | -\$ 13,361.18        | \$ 4,381.54          | -\$ 17,742.72        | -404.94%           |
| Impuestos a la Renta causado                        | \$ -                 | -\$ 9,495.88         | \$ 9,495.88          | -100.0%            |
| <u>Ganancias de operaciones continuadas</u>         | <u>-\$ 13,361.18</u> | <u>-\$ 5,114.34</u>  | -\$ 8,246.84         | 161.2%             |

### 4. Análisis Horizontal de Ingresos



Referente a los Ingresos de *Editorial la Hora de Loja Edihora Cía. Ltda.*; estos han tenido un decrecimiento del -8% que se adjudica principalmente a la disminución de ingresos por el servicio de publicidad y circulación del periódico.

## 5. Análisis Horizontal de Costos y Gastos



- Para el año 2019 se tiene un decrecimiento de -2,6% de **"COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN"** relacionado de manera directa con una disminución de costos en los materiales utilizados para la actividad económica, pues al no haber demanda en gran cantidad la compañía dejó de producir en volúmenes elevados.
- En lo que respecta a los gastos se refleja una disminución en cuanto a los gastos operacionales para el año 2019, esto debido a que la demanda de servicios no fue elevada con relación al año 2018 por lo que los gastos tienden a bajar.
- La compañía obtuvo una pérdida de USD – 13,361.18 en el año 2019 esto debido a la reducción de los ingresos por los servicios prestados y el incremento en la cuenta gastos, además se efectuó una mayor salida de dinero para poder cubrir las deudas con los proveedores.



Firmado electrónicamente por:  
**BYRON VINICIO  
MALDONADO  
ONTANEDA**

**RNAE No. SCV-RNAE-916**  
**RUC: 1191747425001**

**Ing. Byron Vinicio Maldonado Ontaneda**  
**GERENTE QUIPUS CÍA. LTDA.**

Loja, Junio de 2020.

## INDICADORES FINANCIEROS

### ➤ INDICADORES DE LIQUIDEZ

#### 1. RAZÓN CORRIENTES

La razón corriente permite evidenciar que la **Editorial la Hora de Loja Edihora Cía. Ltda.**, está en capacidad de asumir sus obligaciones a corto plazo, ya que por cada dólar que adeuda se dispone de USD 1.40.

$$\text{RAZÓN CORRIENTE} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

$$\begin{aligned}\text{RAZÓN CORRIENTE} &= (287.709,67 / 205.054,38) \\ &= 1.40.\end{aligned}$$

#### 2. PRUEBA ÁCIDA

A través de este indicador se puede determinar que la empresa dispone de Activos Disponibles en USD 1.31 para pagar de manera inmediata USD 1,00 de Pasivo Corriente.

$$\text{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

$$\begin{aligned}\text{PRUEBA ÁCIDA} &= (287.709,67 - 19.495,14 / 205.054,38) \\ &= 1.31\end{aligned}$$

### ➤ INDICADORES DE ACTIVIDAD O GESTIÓN

#### 1. DÍAS DE CUENTAS POR COBRAR

Mediante la aplicación de este indicador nos podemos dar cuenta que el periodo de cobro a los clientes es de 96 días, esto refleja el número elevado de las cuentas por cobrar que la empresa maneja hasta la fecha.

$$\text{ANTIGÜEDAD DE LAS CUENTAS POR COBRAR} = \frac{\text{CUENTAS POR COBRAR} \times 360}{\text{VENTAS}}$$

$$\begin{aligned}\text{ANTIGÜEDAD DE LAS CUENTA POR COBRAR} &= (240.433,71 * 360) / 894.977,34 \\ &= 96 \text{ días.}\end{aligned}$$

## 2. ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

Como resultado de este indicador se ha determinado que la rotación de los activos de la empresa es de 0.69, lo cual es favorable debido a que se encuentra en los límites aceptables.

$$\text{ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{TOTAL DE LOS ACTIVOS}}$$

$$\begin{aligned}\text{ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL} &= (894.977,34 / 1.294.375,73) \\ &= 0,69.\end{aligned}$$

### ➤ INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

#### 1. NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

Este indicador nos muestra el nivel de participación de los acreedores en la empresa el mismo que corresponde a un 44.61 %, es decir nos indica el nivel en el que se encuentran comprometidos los bienes de la compañía para el cumplimiento de las obligaciones, determinando que la misma no mantiene un elevado grado de endeudamiento y que los socios son dueños de un 55,39%.

$$\text{ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{PASIVOS TOTALES}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

$$\begin{aligned}\text{ENDEUDAMIENTO} &= (577.448,65 / 1.294.375,73) \\ &= 0,45 * 100 \\ &= 44,61\%.\end{aligned}$$

## 2. APALANCAMIENTO

Este indicador permite medir el grado de compromiso del patrimonio de *Editorial la Hora de Loja Edihora Cía. Ltda.*, para con los acreedores por cada USD 1,00 de patrimonio, se tienen deudas por UDS 0,81.

$$\text{APALANCAMIENTO} = \frac{\text{TOTAL PASIVO}}{\text{PATRIMONIO}}$$

$$\begin{aligned}\text{APALANCAMIENTO} &= (577.448,65/716.927,08) \\ &= 0,81.\end{aligned}$$



Firmado electrónicamente por:  
**BYRON VINICIO  
MALDONADO  
ONTANEDA**

**RNAE No. SCV-RNAE-916**  
**RUC: 1191747425001**

**Ing. Byron Vinicio Maldonado Ontaneda**  
**GERENTE QUIPUS CÍA. LTDA.**

Loja, Junio de 2020.

## **VIII - COMUNICACIÓN DE DEFICIENCIA EN EL CONTROL INTERNO DE EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA.TLDA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

A la Administración de:

### ***EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA.TLDA***

Con relación al examen de los estados financieros de **EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA.TLDA.** al 31 de diciembre del 2019, efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesario para evaluar dicho sistema como lo requieren las Normas Internacionales de Auditoría. Dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía.

Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.

La Administración de **EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA.TLDA.**, es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tienen que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema de control relacionado con los aspectos financieros y tributarios.

Consecuentemente, no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de **EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA.TLDA.**, tomado en su conjunto.

Basados en nuestra revisión de áreas seleccionadas, hemos redactado la Comunicación de Deficiencias en el Control Interno, tendientes a mejorar el sistema de control interno contable. Dicha comunicación no incluye todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría haberle revelado, sino las de aquellas áreas que requieren mejoramiento potencial y que llamaron nuestra atención durante nuestra visita.

- **EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA.TLDA**, en el año 2019, realizó la auditoría a los estados financieros del año 2018, en donde la Dra. Vanesa Rodríguez auditora externa encargada observó el mal manejo de las cuentas del Activo Corriente ya que ella consideró que los valores estaban sobreestimados, lo que afectaba la presentación real de información.
- Sin embargo, para el año 2019, las cuentas aún figuran dentro del Estado de Situación Financiera, pues se determinó que no se ha los tomados correctivos para subsanar aquellas cuentan que mantienen saldos probablemente incobrables a la fecha.

*Expresamos nuestro agradecimiento a la Administración **EDITORIAL LA HORA DE LOJA EDIHORA CÍA.TLDA**, por la participación y colaboración atenta dentro del proceso de auditoría, aún con los inconvenientes que se están viviendo en el país.*



Firmado electrónicamente por:  
**BYRON VINICIO  
MALDONADO  
ONTANEDA**

**RNAE No. SCV-RNAE-916**  
**RUC: 1191747425001**

Ing. Byron Vinicio Maldonado Ontaneda  
**GERENTE QUIPUS CÍA. LTDA.**

Loja, Junio de 2020.