

# EDIEPOCA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares)

---

### CONSTITUCION Y OBJETO

EDIEPOCA S.A., es una Compañía constituida en la ciudad de Ambato de la República del Ecuador. Su objeto social consiste en la edición de diarios, semanarios, revistas y otras publicaciones periódicas y en general, toda clase de trabajos de editorial e imprenta.

### POLITICAS CONTABLES

La Compañía presenta sus estados financieros de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### ACTIVOS

- Efectivo y equivalente de efectivo:

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares; se registran partidas como: Caja, Bancos, Inversiones a Corto Plazo, entre otras.

Mantenemos en Caja Chica el valor de \$450,00 (Tungurahua y Cotopaxi)

Existen depósitos a la vista en las cuentas del Pacífico y Guayaquil por \$49.079,46

- Cuentas y Documentos por Cobrar:

El saldo de las Cuentas por Cobrar es de \$ 54.613,14

|                                   |         |
|-----------------------------------|---------|
| Cartera con vencimiento a 30 días | 25,41 % |
| con vencimiento a 90 días         | 9,42 %  |
| con vencimiento a 180 días        | 2,96 %  |
| con vencimiento a 365 días        | 62,21 % |

El saldo de la Provisión Cuentas incobrables es:

|               |            |
|---------------|------------|
| Saldo inicial | \$1.388,99 |
|---------------|------------|

|     |                                |             |                                 |
|-----|--------------------------------|-------------|---------------------------------|
| (-) | Cuentas dada de baja año 2013  | \$ 801,38   | (cumplieron 5 años en balances) |
| (+) | 1% Provisión año 2013          | \$ 371,45   |                                 |
| (=) | <b>Saldo Final 31/dic/2013</b> | (\$ 909,06) |                                 |

Otras Cuentas por Cobrar a Empleados por \$ 1.381,77

Se entrega bienes como cámaras fotográficas en calidad de préstamo, convenios para 24 meses; y de ex ejecutiva Latacunga, que continúa el trámite para proceso legal de cobro.

Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas por \$6.897,57

Edicentral por dividendos de la inversión que mantiene Ediepoca en esta compañía

Anticipo Varios por \$ 4.587,74

Corresponde a valores para la realización del programa de fin de Años (concurso de años viejos y testamento) y Depósitos en garantía (local agencia Cotopaxi y departamento Subdirectora)

Seguros Anticipados por \$1.136,72

Corresponde a la renovación de la póliza de los bienes de la compañía, periodo comprendido de abril del 2013 a abril 2014

- **Depreciación de Propiedad Planta y Equipo:**

El método utilizado, es el de línea recta sin valor residual, según el artículo 17 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno; esto es:

- o Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres e Instalaciones 10 años (10%);
- o Vehículos 5 años (20%); y.
- o Equipos de Computación en 3 años (33%).

El valor neto del activo está registrado por \$163.436,33 y está conformado por Instalaciones, Muebles y Enseres, Maquinaria y Equipo, Equipos de Computación y Vehículos.

**Instalaciones** (\$58.700,00): reclasificación del anticipo entregado en el 2012 para las adecuaciones del edificio para el funcionamiento de la imprenta, y ajuste baja bienes terminados su vida útil.

**Muebles y Enseres** (\$4.806,48): por paneles para oficina Editor, paneles para oficinas Latacunga por el cambio del local, pasamanos gradas que conectan la imprenta con el segundo piso

**Maquinaria y Equipo** (\$79.015,60): adquisición de 2 prensas, 1 guillotina y 1 maquina solna 425 (incluye repuestos y reparaciones)

**Equipo de Computación** (\$3.010,00): 2 computadoras IM A (diagramación Ambato y Latacunga)

Y otros ajustes menores y reclasificaciones provenientes de la adopción de las NIIF que revalorizaron los bienes que fueron adquiridos con la figura de leasing en ejercicios anteriores.

- **Otros Activos:**

Inversiones a Largo Plazo

Corresponde a las acciones que tenemos en EDICENTRAL S.A. por \$100.000,00

## **PASIVO**

- **Cuentas y Documentos por Pagar:**

Mantenemos rubros de: Préstamos y Sobregiros Bancarios: 60.993,80 (asiento de ajuste por cheques efectivizados y no cobrados al 31 de diciembre); Proveedores Locales \$83.144,28 (los valores principales corresponden a Editorial Minotauro \$57.518,31 impresión ejemplares, Edimanabi \$9.700,00 por la última cuota compra maquinaria) ; Por Pagar Dividendos a Accionista \$22.092,53; Obligaciones con el estado y laborales \$12.426,85 (IVA por pagar, retenciones, IESS); Otros Proveedores \$7.813,97 (que incluye: Proyecto Libros, Proveedores de roles, entre otros); Provisiones de beneficios sociales \$15.551,05.

En Cuentas a largo plazo tenemos la Reserva por Jubilación Patronal y Desahucio Empleados por \$69.151,81

## **PATRIMONIO**

- **Capital:**

El capital social al 31 de diciembre del 2013 es de \$ 78.505,00; constituido por 78.505 acciones de \$ 1,00 cada acción.

- **Reservas:**

El saldo de la Reserva Legal es de \$39.252,50

Con la provisión del ejercicio 2012 esta reserva alcanzo el cincuenta por ciento del capital social, tope máximo que determina la Ley de Compañías.

Y la Reserva Facultativa por \$3.526,48.

- **Resultados:**

Por la adopción de la NIIF existe registrado \$3.578,83 como "*Pérdida Años Anteriores*" y \$5.560,27 como "*Resultados Acumulados*"

## CONCILIACION TRIBUTARIA

Se ha procedido de acuerdo a lo que determina el Reglamento para la aplicación de la LRTI, conforme el siguiente detalle:

| DISTRIBUCION DE LAS UTILIDADES EJERCICIO ECONOMICO 2013      |  |        |
|--------------------------------------------------------------|--|--------|
| Utilidad o pérdida del ejercicio                             |  | 299,77 |
| (-) Compensación Salario Digno                               |  | 0,00   |
| (-) 15% Utilidad trabajadores                                |  | 44,97  |
| (-) 25% Amortización de pérdidas acumuladas                  |  | 0,00   |
| (-) % Reserva Legal                                          |  | 0,00   |
| (-) Impuesto a la renta (por PAGAR)                          |  | 371,46 |
| (-) Capitalización                                           |  | 0,00   |
| (=) UTILIDAD / PERDIDA NETA A DISTRIBUIRSE A LOS ACCIONISTAS |  | 0,00   |

| CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CUANDO EL IMPUESTO CAUSADO ES MENOR QUE EL ANTICIPO PAGADO |  |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--|-----------|
| Impuesto a la renta causado según aplicación conciliación tributaria                       |  | 444,29    |
| Anticipo determinado según cálculo conciliación (año 2012)                                 |  | 8.257,27  |
| (-) Anticipos pagados en el año (2 cuotas)                                                 |  | -2.462,40 |
| (-) Retenciones en la fuente ejercicio fiscal 2013                                         |  | -5.423,41 |
| (=) IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR                                                          |  | 371,46    |

## ANÁLISIS FINANCIERO

$$Liquidez = \frac{ActivoCorriente}{PasivoCorriente} \quad Liquidez = \frac{131.303,14}{202.022,48} = 0,65$$

202.022,48

El resultado refleja la liquidez que la empresa posee para el pago de obligaciones a corto plazo, es decir que por cada dólar que adeuda tiene como respaldo \$ 0,65, lo que significa que su activo corriente no alcanza a pagar su deudas a corto plazo, es decir que con el efectivo en bancos y los derechos de cobro no se pueden cubrir las obligaciones de los proveedores, empleados, prestamistas, deudas fiscales, deudas con accionistas y el pago al IEES.

$$PruebaAcida = \frac{ActivoCorriente - Inventarios}{PasivoCorriente} = \frac{131.303,14}{202.022,48} = 0,65$$

202.022,48

Establece la capacidad de pago de los pasivos corrientes sin tomar en consideración el rubro de los realizables que para este tipo de empresas el valor es cero, debido a que para el ejercicio objeto a análisis se dedica únicamente a la venta de servicios relacionados con la publicidad sin la producción por su cuenta de material de imprenta o de tipo similar.

Razón por la cual tanto la liquidez como la prueba ácida tienen el mismo valor y la explicación analizada en el indicador anterior.

$$\text{Endeudamiento del Activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{221\,174.29}{394\,739.47} = 0.69$$

Se determina que de los activos totales, el 69 % pertenece a los acreedores que tiene la empresa, es decir que por cada dólar de activo que posee la empresa contabilizado a valor histórico 69 centavos están financiados por aportes de terceros o deudas que se mantienen a corto y largo plazo.

$$\text{Endeudamiento del activo fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}} = \frac{123\,565.18}{163\,436.33} = 0.76$$

Considerando que de la estructura del activo de la empresa el 41 % se refleja en los activos productivos, es necesario determinar que de esos activos el 76 % le pertenece a los accionistas de la empresa, ya que por cada dólar invertido en propiedad planta y equipo 76 centavos están financiados por los accionistas de la empresa, que tienen sus recursos divididos en sus acciones, reservas y demás componentes del patrimonio.

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por Cobrar}} = \frac{1\,077\,076.56}{54\,613.14} = 19.72$$

La rotación de las cuentas por cobrar mide el número de veces que éstas rotan en un ejercicio económico, o el número de días que se demora la empresa recibiendo efectivo producto de sus ventas, que para la empresa recupere es de 20 días, para este análisis se consideró las ventas de publicidad y circulación que son los dos rubros de mayor relevancia en la estructura del Estado de Resultados de la empresa.

$$\text{Período Medio de Cobranza} = \frac{\text{Clientes} * 365}{\text{Ventas Netas}} = \frac{54\,613.14 * 365}{1\,077\,076.56} = 18.51$$

Muestra el efecto de cobro de los clientes de la empresa medido en días, lo que significa que los clientes pagan sus deudas en un promedio de 19 días, o que a su vez la empresa genera ingresos por cobros de clientes o de ventas en 19 días, valor que tiene mucha correspondencia con la rotación de la cartera que representaba 20 días.

$$\text{Período Medio de Pago} = \frac{\text{Proveedores} * 365}{\text{Ventas Netas}} = \frac{83\,144.28 * 365}{1\,077\,176.56} = 28.17$$

Representa el promedio de días de pago a los proveedores que se realiza en períodos promedio de 28 días, resaltando que los proveedores representan el 31 % del total de Pasivos de la empresa, ya que existen dos pasivos importantes como es el sobregiro bancario por 60 mil dólares y el pago pendiente de los dividendos a un accionista por 22 mil dólares aproximadamente, del año 2012.

$$\text{Im pacto Gastos Operación} = \frac{\text{Gastos Operación}}{\text{Ventas}} = \frac{349\,940.94}{1\,085\,158.99} = 0.32$$

Los gastos administrativos y ventas, en relación al volumen de ventas representan el 32 %, en donde se destaca el registro de los rubros ocasionados para la readecuación de las instalaciones en el presente ejercicio

por \$ 49 680,91, con la finalidad de la operatividad el espacio para el futuro funcionamiento de la maquinaria adquirida, señalando además que \$ 58 700 se encuentran registradas en los activos de la empresa, en el ejercicio 2012.

$$M \arg en Bruto = \frac{Ventas Netas - Costos de Ventas}{Ventas Netas} = \frac{338.343,14}{1.085.158,99} = 0.31$$

El margen de contribución de la empresa representa el 31% sobre las ventas, valor que refleja el margen de utilidad sin considerar los gastos operacionales de la empresa, es decir únicamente considerando los costos de producción que se generan para poder sacar a circulación día a día el ejemplar que sale a circulación.

$$M \arg en Operacional = \frac{Utilidad Operacional}{Ventas} = \frac{299,77}{1.085.158,99} = 0.00$$

Previo a la descripción del indicador, es necesario resaltar que la empresa en su información financiera no contempla ingresos o gastos no operacionales, por lo tanto la utilidad contable es la misma que la utilidad operacional.

Pero la condición actual de la empresa con una utilidad de apenas \$ 299.77, hace que no se pueda realizar un análisis expreso de la rentabilidad, ya que en este caso por ejemplo representa el 0.02% en relación a las ventas, producto de la aplicación de los ajustes propuestos por Auditoría para reflejar la información financiera conforme a los requerimientos de las normas internacionales.

Otro aspecto importante es que luego de determinar la obligación de con los trabajadores y el pago del impuesto a la renta luego de efectuar la conciliación tributaria, los resultados en el presente ejercicio para los accionistas será negativa, en consideración que el anticipo pagado de impuesto a la renta se convierte automáticamente en renta gravada para el ejercicio económico en análisis.

## ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

Los ingresos con relación al ejercicio anterior han tenido un decremento de 6%, destacando la reducción del rubro de publicidad, lo que podría ser determinante en los resultados del presente ejercicio.

Con la finalidad de mejorar el resultado de la empresa se procedió a registrar el derecho de cobro de los dividendos que ocasiona la inversión que mantiene la empresa en Edicentral, que en relación al ejercicio anterior se ha incrementado en el 2,02%.

Dentro de los resultados de la empresa existe costos relacionados con la producción y reproducción de los ejemplares y los gastos administrativos y de ventas que son necesarios para la operatividad de la empresa, en donde se encuentra que los costos no han tenido ningún cambio fundamental ya que se ha mantenido el valor, al analizar cada partida se observa disminución en materiales y el incremento en mano de obra, siempre relacionando con lo ejecutado en el ejercicio 2012.

En relación a los gastos se puede determinar un incremento que en su valor total y comparado con el ejercicio 2012 del 5%, el análisis individual muestra que se disminuyó gastos de nómina, resultante de la reducción del personal; la reducción en el pago de honorarios; resaltando el incremento significativo en el rubro de mantenimiento edificaciones, producto especialmente de las erogaciones realizadas para las adecuaciones necesarias para el funcionamiento de la maquinaria adquirida.