

1 ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

La oficina de EDITORIAL DEL SUR Cía. Ltda., está ubicada en la provincia del Oro en la ciudad de Machala, Barrio 3 de noviembre, calle Junín 506 y Kléber Franco. Esta sociedad se encuentra liderada por la Presidente Sra. Miryan de Lourdes Aguilar Pesantes y el Gerente General Sr. José Andrés Falquez Aguilar.

Su objeto social es el siguiente: La edición, publicación y distribución de diarios, revistas, libros, impresiones por cuenta propia o de terceros o asociada a terceros, en cualquier parte del país o del extranjero; la impresión, encuadernación, grabado y cualquier otro proceso industrial; Podrá también dedicarse a la distribución, importación, exportación, y comercialización de las publicaciones enunciadas, ya sea de edición propia o ajena.

2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS.

Nota 201 INFORMACIÓN PRESENTADA

Los Estados Financieros son presentados en base a las Normas de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades NIIF para PYMES del ejercicio económico 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2019.

Nota 202 PERÍODO CONTABLE

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos: Estado de Situación Financiera: por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019; Estado de Resultados Integrales y Estado de Flujos de Efectivo: por el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2019; Estado de Cambios en el Patrimonio Neto: saldos y movimientos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2019.

Nota 203 BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros de la compañía correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB).

Estos Estados Financieros reflejan la situación financiera de EDITORIAL DEL SUR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2019 y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía.

Nota 204 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto los activos y pasivos financieros que se llevan al valor razonable.

Nota 20401 MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la compañía.

Nota 20402 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. El efectivo y equivalentes en efectivo se sub-clasifica en los siguientes componentes: Caja y Bancos.

Su saldo comparado con el año 2018 tiene un incremento de 8.452,14 que representa el 21.75%

1. **La Caja** está conformada por:

a) **Caja General**.- Esta cuenta recibe los ingresos por la venta de publicidad y circulación al contado, la recaudación de planillas por cobrar, venta de ejemplares de archivo, y venta rechazos. En cuanto a los egresos incluye los depósitos de los valores recaudados en el día, los mismos que son depositados al siguiente día.

b) **Caja Chica 1**.- Corresponde al fondo de caja chica a cargo del Mensajero de la ciudad de Guayaquil por el valor de \$ 100.00 el mismo que sirve para realizar pago de gastos menores hasta \$ 25.00 y que es reembolsable una vez que su saldo llega a los \$ 15.00 dólares, generalmente se hace 2 reembolsos al mes.

c) **Caja Chica 2**.- Corresponde al fondo de caja chica a cargo de la Auxiliar Administrativa por el valor de \$ 500.00 el mismo que sirve para realizar pago de gastos menores hasta \$ 75.00 y que es reembolsable una vez que los gastos alcancen al menos el 80% de la cantidad establecida, debidamente reglamentada.

2. **Bancos**: La compañía maneja cuentas corrientes y de ahorros en los bancos de Guayaquil, y Banco de Machala y cuentas corrientes en los Banco del Pichincha y Pacífico y cuenta de ahorros en la Cooperativa Santa Rosa.

Los ingresos de la cuenta Bancos están conformados por los depósitos de la cuenta caja general, transferencias realizadas por diferentes clientes por el pago de planillas por cobrar y ventas de publicidad al contado; depósitos por el pago de la circulación de los diferentes cantones de la Provincia; Notas de Crédito por pago de intereses en cuentas de ahorro y acreditaciones por las ventas con tarjetas de crédito.

En cuanto a los egresos incluye giro de cheques y transferencias para pago a diferentes proveedores, notas de débito por transferencias de sueldos, Aportes al IESS, pago de impuestos al SRI, pago de consumo teléfono celular y líneas convencionales, pago liquidación de aduana por las diferentes importaciones tanto de papel, tintas y repuestos para la rotativa, por mantenimiento de cuenta y otras comisiones.

Nota 20403 ACTIVOS FINANCIEROS

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, Cuentas por Cobrar clientes, Préstamos a Cobrar a Empleados y Otras Cuentas por Cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

Nota 2040301 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Las cuentas por cobrar clientes se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa la recuperación de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Comprende las cuentas por cobrar de clientes por la venta del servicio de publicidad y circulación por la venta de ejemplares a cantones. Su saldo comparado con el año 2018 tiene un incremento de \$ 9.273,43 que representa el 7.81%.

La compañía designa los créditos no mayor a 30 días plazo, con la excepción del cliente Norlop Thompson que tiene un crédito de 60 días plazo.

Nota 2040302 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Son activos financieros con pagos fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Comprende otras cuentas por cobrar como: Cheques posfechados, Tarjetas de Crédito, Préstamos patronales otorgados por la gerencia a los empleados del Diario, Créditos a colaboradores del Diario y otros cargos por cobrar.

Su saldo refleja una variación de (\$ 8.260,41), que representa una disminución de - 27.71% en relación al año 2018, debido a la recuperación de valores por cobrar.

Nota 20404 INVENTARIOS

El costo se determina por el método promedio ponderado. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los materiales.

La compañía realiza el inventario físico cada semestre.

Los inventarios de la compañía están clasificados en: inventario de Materia Prima, Suministros y materiales, repuestos, y otros inventarios (útiles de oficina)

Su saldo comparado con el año 2018 ha disminuido en (\$39.692,23) siendo el más representativo el de Materia Prima con una variación de (\$ 36.132,41) debido a la reducción del stock en bodega.

Nota 20405 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y, que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

Su saldo está conformado por el seguro contra incendio y seguro de vehículos de la empresa adquirido en el mes de febrero del 2019 con vencimiento en febrero 2020; y Anticipo a Proveedores. Su saldo presenta una variación de \$ 188,81 que representa el 14.53% en relación al año 2018.

Nota 20406 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente ya sean estos por: Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y el correspondiente Anticipo al Impuesto a la Renta, Crédito Tributario a favor de la empresa del IVA y el Crédito Tributario por el Impuesto a la Salida de Divisas.

Estos rubros se presentarán, en el Estado de Situación Financiera, en el grupo de Activo Corriente, atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo. Al cierre ejercicio fiscal del año 2019 no presenta saldo debido a la compensación del saldo de las cuentas con el impuesto a la renta del ejercicio.

Nota 20407 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Registra otros conceptos de activos Corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores. Esta cuenta está conformada por la adquisición de Bóvedas y servicios exequiales mediante canje publicitario con la empresa Camporo S.A.

En el año 2019 presenta una variación de (\$2.148,72) con respecto al año 2018 por la venta de 3 bóvedas a empleados de la empresa.

Nota 20408 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y equipos, se reconocen por su costo de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedad planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en que se incurre.

Los otros activos se deprecian distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada.

Cabe mencionar que la compañía considerará como Propiedad, Planta y Equipo a todo bien cuando estos superen los \$500 dependiendo del tipo de activo; todos aquellos bienes de propiedad, planta y equipo que no cumplan con las condiciones estipuladas anteriormente serán considerados como gastos, mismos que serán controlados con un sistema de control de bienes.

Su saldo neto en relación al año 2018 tiene una variación de (\$ 89.249,48) que representa el -8.12% por la venta del vehículo Chevrolet Tahoe color plata del año 2010 y el gasto de depreciación que sufren los mismos.

Nota 20409 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se registran como Cuentas por Pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valuarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas. La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad cancele el monto adeudado.

Las Cuentas por Pagar se presentan en el Estado de Situación Financiera, en el grupo Pasivo Corriente, atendiendo a su exigibilidad con respecto a las demás partidas de este grupo; se clasifica en Locales y del Exterior.

Con respecto al año 2018 el rubro de cuentas por pagar locales presenta una disminución de (\$ 66.217,56), que representa el -49.85% y el rubro cuentas por pagar del exterior presenta una disminución de (\$ 12.623,31) que representa el -20.07% debido a los pagos realizados durante el año 2019.

Nota 20410 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía tiene un saldo de \$11.000 dólares por préstamo al banco de Guayaquil con vencimiento el 4 de febrero del 2020 con interés por pagar de 267.59 y un saldo a pagar por el uso de la Tarjeta Diners Corporativa por un valor de \$ 1.537,36 a cancelarse hasta el mes de marzo 2020.

Nota 20411 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal es el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, beneficios de ley a empleados, participación a trabajadores etc.

El saldo de esta cuenta comparada con el año 2018 presenta una variación de \$ 10.075.56 que representa el 11.56%.

Nota 20412 ANTICIPO DE CLIENTES

Se registra todos los fondos recibidos por parte de los clientes, en las cuales se deben medir al costo. La venta se formalizará a través de la emisión de la correspondiente factura que luego se descargará de la cuenta por cobrar aplicando los anticipos recibidos a determinada fecha. El saldo comparado con el año 2018 presenta una variación de (\$ 4.918,49).

Nota 20413 PASIVO NO CORRIENTE

Son los pasivos a largo plazo que están representados por todas las deudas cuyo plazo de vencimiento sea mayor a un año. Se originan de la necesidad de financiamiento de la empresa ya sea para la adquisición de activos fijos u otros rubros.

Nota 20414 PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal de la compañía.

Su saldo comparado con el año 2018 presenta una disminución de (\$ 17.129,36) que representa el -7.23% debido a los pagos que se han realizado a los ex empleados jubilados y el reverso de provisiones por los empleados que salieron antes de completar los años de servicio para acceder a este beneficio. En este año 2019 se procedió a contabilizar la primera cuota de la provisión por jubilación patronal por el valor de 31.134,60 según estudio actuarial del 2018 que asciende al valor de 124.538.39 que se acordó contabilizarlo en 4 años a partir del 2019.

Nota 20415 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes o servicios en el curso ordinario de las actividades de la compañía.

Los ingresos de actividades ordinarias de la compañía corresponden a la venta de bienes como: periódicos, papel de rechazo, y desperdicios de la producción del periódico y la Prestación de Servicios (publicidad); y los Otros Ingresos corresponden a los Intereses ganados en cuenta de ahorros y préstamos concedidos a corresponsales y colaboradores; venta de suministros, promociones realizadas por la empresa y venta de activo fijo.

Su saldo en comparación con el año 2018 de los Ingresos de Actividades Ordinarias presenta una disminución de (\$ 141.916,74) que representa el -7.51% debido a la baja en las ventas; y los Otros Ingresos presenta un incremento de \$ 59.084,60 que representa el 169.83% debido a las promociones realizadas durante el año.

Nota 20416 RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran el costo de ventas o producción e incluye todos los gastos del período de acuerdo a su función distribuidos por: Gastos de Venta, Administrativos, Financieros; los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

El Costo de Producción comparado con el año 2018 presenta un incremento de \$ 30.780.58 que representa el 3.46%; los Gastos Administrativos y de Ventas comparado con el año 2018 presenta una disminución de (\$111.345.42) que representa el -12.42%; y los Gastos Financieros comparado con el año 2018 presenta un incremento de \$ 4.354,39 que representa el 55.67% debido al pago de intereses por préstamo adquirido en el mes de mayo del 2019 para el pago de los dividendos del año 2018 a los socios.

RECOMENDACIONES:

En lo relacionado al porcentaje de las ventas de publicidad que comparado con el año 2018 tiene una disminución del -7.51% es recomendable que se realicen estrategias de ventas y se busquen nuevas fuentes de ingreso como la ventas de espacios publicitarios en la página web u otros medios digitales. Así como también incluir publicidad en los suplementos Tendencias y Hora Libre que son impresos por Granasa para presentar un producto de calidad.

En cuanto a la venta de circulación comparada con el año 2018 tiene un índice negativo de -8.89% es recomendable implementar nuevos puntos de ventas tanto local como en los diferentes cantones o hacer campañas de incentivo a los canillitas para promover las ventas.

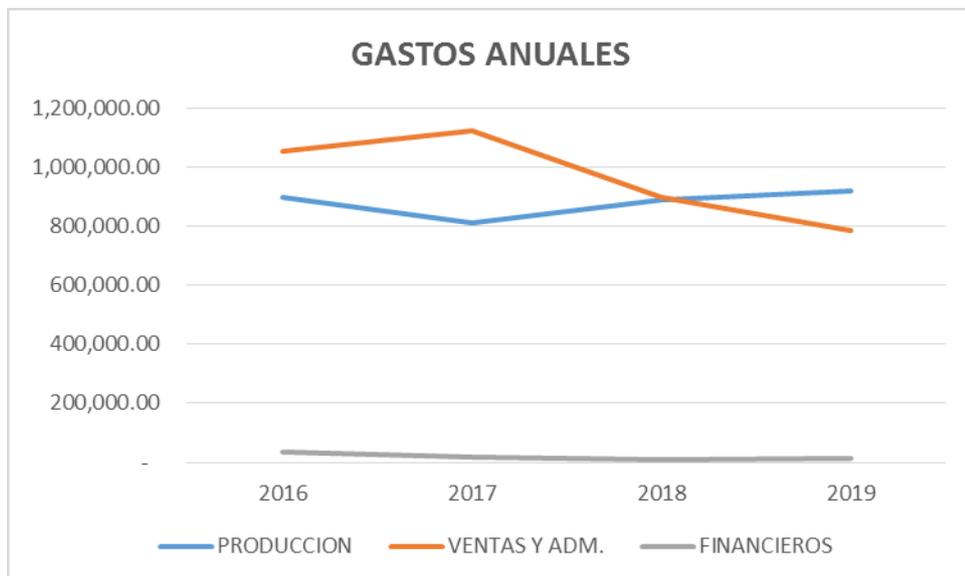
En cuanto a los Gastos la Administración y Ventas han disminuido en un 12,42% debido a que se ha realizado un estricto control de los mismos

Se incluye un cuadro de Ingresos y de Gastos de los 4 últimos años

INGRESOS ANUALES				
INGRESOS	2016	2017	2018	2019
CIRCULACION	911,601.66	874,217.32	783,231.67	713,607.95
PUBLICIDAD	1,092,224.68	1,027,602.65	1,060,381.08	980,780.64
OTROS	61,635.96	159,259.83	76,353.13	146,195.66
TOTAL	2,065,462.30	2,061,079.80	1,919,965.88	1,840,584.25



GASTOS ANUALES				
GASTOS	2016	2017	2018	2019
PRODUCCION	896,477.03	809,262.03	888,860.56	919,641.14
VENTAS Y ADM.	1,052,505.89	1,123,522.68	896,154.36	784,808.94
FINANCIEROS	34,478.31	19,450.13	7,822.14	12,176.53
TOTAL	1,983,461.23	1,952,234.84	1,792,837.06	1,716,626.61



INDICES FINANCIEROS:

$$\text{INDICE DE LIQUIDEZ} = \text{ACTIVO CORRIENTE} / \text{PASIVO CORRIENTE}$$

$$349.610,17 / 240.877,64 = 1,45$$

Sirve para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus pasivos corrientes.

Este índice relaciona los activos corrientes frente a los pasivos corrientes. Cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo

INDICE DE SOLVENCIA.- Mide en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o la inconveniencia del endeudamiento.

$$\text{INDICE DE SOLVENCIA} = \text{ACTIVO} / \text{PASIVO}$$

$$1.376.204,17 / 460.562,60 = 2,99$$

Este índice de 2.99 significa que la empresa cuenta con más de dos dólares por cada dólar que tiene de deuda.

$$\text{ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO} = \text{PASIVO TOTAL} / \text{ACTIVO TOTAL}$$

$$460.562,60 / 1.376.204,17 = 0.33$$

Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera de la empresa, este índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

$$\text{ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL} = \text{PASIVO TOTAL} / \text{PATRIMONIO}$$

$$460.562,60 / 915.641,57 = 0.50$$

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa, sirve también para saber si los propietarios o acreedores son los que financian mayormente a la empresa.

INDICADOR DE GESTION

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

ROTACION DE CARTERA = VENTAS / CUENTAS POR COBRAR

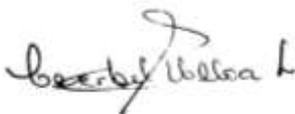
$$1.746.709,14 / 128.058,16 = \mathbf{13.64}$$

Este indicador muestra el número de veces que las cuentas por cobrar giran en promedio en un periodo determinado de tiempo generalmente un año.

PERIODO MEDIO DE COBRANZA = CTAS. Y DCTOS.POR COBRAR x 365 / VENTAS

$$128.058,16 \times 365 / 1.746.709,14 = \mathbf{26.76}$$

Este índice permite apreciar el grado de liquidez (en días) de la cuentas por cobrar lo que refleja la gestión y buena marcha de la empresa, según este resultado de 26.76 indica que la empresa demora un promedio de 27 días para cobrar las ventas desde el momento que factura sus ventas y el momento que recibe el pago de las mismas.



Cecibel Ulloa León
CONTADORA