

# NOTAS EXPLICATIVAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA: EJERCICIO ECONÓMICO 2012

## BALANCE GENERAL

### ACTIVO

Está constituido por todos aquellos bienes y derechos tangibles de propiedad de la empresa, que tienen un valor monetario y que están destinados para el logro de los objetivos propios de la compañía.

#### A. ACTIVO CORRIENTE

Es el activo en circulación y está representado por el efectivo, cuentas corrientes de clientes, inversiones, así como el grupo de las cuentas deudoras y bodegas de materias primas, cuya realización o consumo se espera se produzca dentro del año.

#### CAJA

Totaliza **USD. 3,110.45** constituido por los fondos rotativos de las cajas chicas departamentales

#### BANCOS

Asciende a **USD. 926,795.15** de los cuales **USD. 120,466.99** están depositados en el Ecuador y **USD.806.328.16** depositados en Bancos del Exterior ( Pacific Nacional Bank, **USD. 207,791.99** y Santander International, **USD. 598,536.17**).

### 2. DEUDORES

Está representado por los derechos de cobro originados exclusivamente por la venta del producto y servicios que son de la actividad propia de la empresa.

#### 2.1 CLIENTES VENTA DE REVISTAS

El monto a recaudar por venta de las revistas: Vistazo, Hogar, Estadio, Generación 21, América Economía, Mamá y Hola, asciende a **USD. 479,313.53**

Cuentas por Cobrar Revistas	USD. 568,073.91
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>USD. 88,760.38</u>
	<b><u>USD. 479,313.53</u></b>

## 2.2. CLIENTES VENTA DE PUBLICIDAD

Totaliza **USD. 1,612,853.79**, valores pendientes de cobro por anuncios publicados en las Revistas: Vistazo, Hogar, Estadio, Generación 21, América Economía, Mamá y Hola,

Cuentas por Cobrar Publicidad	USD. 1,691,058.77
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>USD. 88,479.64</u>
	<b><u>USD. 1,602,579.13</u></b>

## 2.3 CHEQUES PROTESTADOS

Corresponden a los cheques que han sido protestados por los bancos, por insuficiencia de fondos de los clientes: venta de revistas, publicidad y suscripciones, cuyo monto asciende a **USD. 3,001.41** valores que son recuperados durante el primer trimestre/2013

Por Publicidad	USD. 2,868.63
Por Suscripciones	<u>USD. 132.78</u>
	<b><u>USD. 3,001.41</u></b>

## 2.4 CLIENTES VENTA DE SUSCRIPCIONES

El saldo de **USD. 28,928.16** corresponde a valores pendientes de cobro por venta de Suscripciones,

Crédito Directo a Clientes	USD. 27,860.19	96%
Tarjetas de Crédito	<u>USD. 1,067.97</u>	<u>4%</u>
	<b><u>USD. 28,928.16</u></b>	<b><u>100%</u></b>

## 2.5 CLIENTES VENTA DESPERDICIOS EN ENSA GRAFICA

El saldo de **USD. 6,874.75** corresponde a valores por cobrar a clientes por venta de desperdicios (refiles, tucos, sábanas, tanques, planchas usadas)

Fibras Nacionales	USD. 4,144.51	13 Diciembre/2012
Reciclajes Internacionales	USD. 2,456.83	06 Diciembre/2012
Angel Bustamante	<u>USD. 273.41</u>	05 Diciembre/2012
	<b><u>USD. 6,874.75</u></b>	

## 2.6 CLIENTES VENTA POR TRABAJOS DE PRENSA

El saldo de **USD. 267,044.82** corresponde a valores por cobrar a clientes por trabajos de Impresión:

Offset Abad	USD.	100,000.00	Julio 24/2012 (cheques a fecha hasta marzo 20/2012)
Banco de Guayaquil	USD.	40,603.52	Dic. 19/2012
Univisa	USD.	36,682.17	Nov.19 y Dic.19/2012
Comercial 3B (MAS)	USD.	35,759.31	Nov.06 y Nov. 27/2012
Pacificard	USD.	33,786.37	Dic.28/2012
COE	USD.	19,977.48	Sep.21, Nov.19 y Dic. 11/2012
Joao Desiderio	USD.	<u>235.97</u>	
	USD.	<b><u>267,044.82</u></b>	

## 3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Están representadas por los derechos de cobro originados exclusivamente por actividades que no son de la actividad propia de la empresa.

### 3.1 POR COBRAR RELACIONADAS: USD. 320,875.06

En diciembre 12/2008 los accionistas: Inmobiliaria Roalva, Royan International e Inversiones BG, suscribieron Contratos de Cesión de Acciones por la compra a Editores Nacionales S.A. de 89,444 acciones que integraban el Capital Social de Corporación Ecuatoriana de Televisión S.A.; adquisición realizada proporcionalmente a la participación accionaria; los pagos se realizarían durante los siguientes 10 años a partir de 2010.

La porción corriente de esta cuenta a Largo Plazo, asciende a USD. 317,545.06, por los dividendos y/o valores por pagar correspondiente a los años 2010, 2011 y 2012 que se cancelarán durante el año 2013.

El valor de USD. 3,330 corresponde a servicios prestados a la Compañía SISTEUSA,

### 3.2 PRESTAMOS Y ANTICIPOS AL PERSONAL (USD. 55,757.21)

Comprende los importes entregados por la empresa a los trabajadores, ya sea como anticipos o préstamos propiamente dichos: anticipos a los beneficios sociales y otros.; cuyo vencimiento es igual o inferior a un año.

#### 3.2.1 ANTICIPOS SUELDOS Y/O SALARIOS

Alex Mata	USD.	361.45	Valor que se descontará en Rol de Enero/2013
Virginia Zambrano	USD.	270.09	Valor que se descontará en Rol de Enero/2013
Dr. Luis León	USD.	166.84	Valor que se descontará en Rol de Enero/2013
Santiago Roldós	USD.	<u>4.01</u>	Valor que se descontará en Rol de Enero/2013
	USD.	<b><u>802.39</u></b>	

### 3.2.2 ANTICIPO DE BENEFICIOS SOCIALES

El valor de **USD. 5,450**, corresponde a los siguientes anticipos:

#### Anticipos 13er. Sueldo

Virginia Zambrano	USD.	800.00	
Víctor Zapata	USD.	<u>350.00</u>	USD. 1,150.00

#### Anticipos 14to. Sueldo

Virginia Zambrano	USD.	300.00	
Víctor Zapata	USD.	250.00	
Nancy Loor	USD.	<u>200.00</u>	USD. 750.00

#### Anticipo de Vacaciones

Marco Cerquera	USD.	1,300.00	
Angel Seixas	USD.	500.00	
Karen Avilés	USD.	400.00	
Hernán Salazar	USD.	300.00	
Mónica Pachay	USD.	300.00	
Efrén Cuero	USD.	250.00	
Marisol Carpio	USD.	250.00	
Aurora Morán	USD.	<u>250.00</u>	USD. 3,550
			<b>USD. 5.450.00</b>

### 3.2.3 PRESTAMOS AL PERSONAL

El monto de **USD. 49,504.82** corresponde a los valores entregados al personal en calidad de préstamos para ser descontados en cuotas mensuales de su sueldo hasta la cancelación total.

### 3.3 INTERESES POR COBRAR

Corresponde a los intereses del trimestre: Octubre 16/2012 a Enero 16/2013, por la Inversión de USD. 300,000 en el Banco Santander International; rendimiento acreditado en Enero 16/2013

<i>Tercer Trimestre (74 días) desde Octubre 16 a Diciembre 31/2012</i>	<b>USD. 1,603.33</b>
Tercer Trimestre (16 días) desde 1 Enero/2013 a Enero 16/2013	<u>USD. 346.67</u>
	<b>USD. 1,950.00</b>

### 3.4 VARIOS

Mi Comisariato (órdenes de compra, para utilizarse en el 2013)	USD.	89.45
Rosa Amelia Alvarado (compra pavo), descuento realizado Feb/2013	USD.	64.50
Alex Mata: saldo instalación Encuadernadora (ingresado Ene.3/2013 )	USD.	43.90
Lexie Córdova: saldo activación marca (ingresado Ene.8/2013)	USD.	21.10
Jacqueline Recalde: saldo fiesta Planta (ingresado Ene. 14/3013)	USD.	18.48
Virginia Zambrano: dietas comedor (descontado Ene/2013)	USD.	<u>14.56</u>
		<b>USD. 251.99</b>

## 4. INVENTARIOS

El saldo corresponde a las existencias de los bienes que van a sufrir transformaciones en el proceso de producción, a los repuestos y suministros de oficinas, cuyo detalle es el siguiente:

### 4.1 Materias Primas

#### 4.1.1 Bodega de Papel

18,949 kilos Papel LWC 65 grs. 91.5	USD.	20,201.53	
55,025 kilos Papel 74 grs. Satín	USD.	61,565.22	
11,007 kilos Papel 74 grs. 91.5 ancho	USD.	12,309.13	
9,579 kilos Papel 74 grs. 65 ancho	USD.	10,946.88	
37,085 kilos Papel 74 grs. 70 ancho	USD.	41,472.16	
45,721 kilos Papel 74 grs. 85 ancho	USD.	51,297.76	
23,282 kilos Papel 89 grs. 80 ancho	USD.	23,946.26	
62,856 kilos Papel 89 grs. 91.5 ancho	USD.	64,887.97	
33,870 kilos Papel 104 grs. 80 ancho	USD.	34,882.56	
63,245 kilos Papel 104 grs. 85 ancho	USD.	64,794.93	
64,302 kilos Papel 104 grs. 91.5 ancho	USD.	65,714.60	
24,650 kilos Papel 148 grs 47 ancho	USD.	25,463.05	
39,539 kilos Papel 148 grs 91.5 ancho	USD.	40,731.92	
20,653 kilos Papel 216 grs. 47 ancho	USD.	<u>21,183.19</u>	USD. 539,397.16

*Consumo para tres meses (promedio)*

#### 4.1.2 Bodega de Tintas

1,290 kilos Tinta Magenta	USD.	4,037.94	
1,720 kilos Tinta Amarilla	USD.	5,383.26	
860 kilos Tinta Cyan	USD.	2,691.63	
1,042 kilos Tinta Negra	USD.	2,458.08	
20 kilos Tinta fluorescente	USD.	<u>497.88</u>	USD. 15,068.79

*Consumo para dos meses promedio (se compra localmente)*

#### 4.1.3 Bodega de Materiales Prerensa

1,024 Planchas CTP	USD.	7,034.88	
Toner y Papel Epson (Separación Color)	USD.	<u>7,285.04</u>	USD. 14,319.92

### 4.2 Materia Prima en Proceso

Papeles diferentes gramajes	USD.	134,813.12	
Tintas	USD.	8,172.49	
Plásticos y Fundas	USD.	8,794.20	
Barniz UV	USD.	1,440.30	
Goma Hotmelt	USD.	1,283.81	
Planchas CTP	USD.	906.84	
Papel Epson (prueba de color)	USD.	<u>81.52</u>	USD. 155,492.28

### 4.3 Suministros Materiales, Repuestos, Otros

#### 4.3.1 Bodega de Repuestos y Suministros del Sur

Repuestos para Rotativa	USD.	100,822.26	
Repuestos para Mc.Cainn	USD.	20,091.84	
Repuestos para Muller Martini	USD.	9,157.35	
Repuestos para CTP	USD.	8,428.86	
Repuestos y Materiales Barnizadora	USD.	1,796.48	
Repuestos para Enfundadora	USD.	1,758.52	
Repuestos para Sulby	USD.	850.66	
Material de Empaque (cajas, fundas, etc)	USD.	22,944.50	
Materiales Eléctricos	USD.	745.12	
Útiles de Limpieza	USD.	3,503.76	
Útiles de Oficina	USD.	773.04	
Varios	USD.	<u>4,148.21</u>	USD. 178,020.60

#### 4.3.2 Bodega de Suministros del Centro

Útiles y Suministros de Oficina	USD.	11,676.70	
Regalos y materiales de Suscripciones	USD.	9,712.41	
Toner y materiales de Computación	USD.	8,691.52	
Accesorios Fotografía (cables, baterías, flash)	USD.	6,233.15	
Materiales de Limpieza	USD.	2,320.47	
Material Eléctrico	USD.	2,120.80	
Mercadeo: carpetas, libros, planificador	USD.	<u>1,002.27</u>	USD. 41,757.32

#### 4.3.3 Bodega de Utiles Oficina de Quito

Toner para Ploter e impresoras	USD.	5,094.99	
Utiles de Oficina	USD.	<u>919.17</u>	USD. 6,014.16

**TOTAL** USD. 950,070.23

### IMPORTACIONES EN TRANSITO

Cuenta transitoria que sirve para registrar el valor de los insumos y bienes adquiridos en el exterior pero que, a la fecha del cierre del ejercicio, aún no han sido recibidos por la empresa o se encuentran en proceso de liquidación. A su recepción y previo traslado a la cuenta de los inventarios o del activo que corresponda, se suma el importe de los gastos incurridos desde el lugar de remisión o despacho hasta su recepción en las bodegas de la empresa. El monto de esta cuenta asciende a **USD. 27,547.73**

### 5. PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde a los desembolsos efectuados por la empresa y se relacionan con beneficios futuros, no pueden convertirse nuevamente en dinero y se amortizan mensualmente.

## 5.1 SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

El valor de **USD. 43,213.50** corresponde a valores pagados anticipadamente a la Compañía de Seguros Mapfre/Atlas por los seguros generales de la Compañía; se amortizarán hasta Septiembre/2013, a razón de USD. 4,801.50 mensuales.

## 5.2. ANTICIPOS PROVEEDORES

El valor de **USD. 12,570.89** corresponde a:

Hilton Colón: anticipo para evento mujeres del año (Enero /2013)	USD. 6,830.30
Senefelder: impresión carátula de Up Grade, de Enero/2013	USD. 3,004.40
Eduardo Andrade: anticipo por redacción fascículos Vistazo Feb./2013	USD. 2,200.00
Swiss Hotel: prepago de servicio hotel (canje)	<u>USD. 536.19</u>
	<b><u>USD. 12,570.89</u></b>

## 5.3 COMISIONES DE AGENCIAS Y EJECUTIVOS POR PREPAGOS

El valor de **USD. 3,320.01** corresponde al Pago de Comisiones de Agencias y Ejecutivos que se realizan por los prepagos realizados, cuyos avisos aún no han sido publicados:

Agencias de Publicidad	USD. 2,173.74
Ejecutivos de Publicidad	<u>USD. 1,146.57</u>
	<b><u>USD. 3,320.01</u></b>

## 6. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

El valor de **USD 164,058.85** corresponde a:

**Retenciones en la Fuente año 2010: USD. 2,204.12;** saldo que no fue posible descontarse del Impuesto a la Renta (las retenciones realizadas por Ley, superaron en este valor al Impuesto a la Renta)

**Retenciones en la Fuente año 2011: USD. 33,278.53;** saldo que no fue posible descontarse del Impuesto a la Renta (las retenciones realizadas, superaron en este valor al Impuesto a la Renta).

**Impuesto a la Salida de Divisas año 2011: USD. 29,125.26;** el valor del impuesto a la salida de divisas (2% hasta Noviembre/2011 y 5% para el 2012) por el pago de cobranzas en importaciones gravadas con *arancel aduanero cero*; se constituye en crédito tributario. Valor que no fue posible descontarse del Impuesto a la Renta año 2012. (aplica en papel y planchas).

**Retenciones en la Fuente año 2012: USD. 99,450.94;** saldo que no fue posible descontarse del Impuesto a la Renta (las retenciones realizadas, superaron en este valor al Impuesto a la Renta).



## 7. DEPOSITOS EN GARANTIA

Corresponde a valores entregados como depósitos por los siguientes servicios:

Mediterranean Shiping (alquiler contenedores)	USD. 2,000.00
Transoceánica (alquiles contenedores)	USD. 2,000.00
Manuel Vásquez (arriendo nuevo local distribución Quito)	USD. 560.00
Aga del Ecuador (depósito tanque de gas de Planta)	<u>USD. 200.00</u>
	<u>USD. 4,760.00</u>

## B. ACTIVO NO CORRIENTE

### ACTIVO FIJO

#### TERRENOS

El valor de **USD. 125,789.93** Edificio Uziel, oficinas en Quito

#### FIJO DEPRECIABLE

En esta cuenta se han agrupado aquellos bienes tangibles de propiedad de la empresa que tienen una permanencia prolongada mayor de un año de uso o de servicio; no forman parte del ciclo normal de las ventas y están sujetos a depreciación (edificios, maquinarias, vehículos, muebles y enseres); su monto asciende a **USD. 1,606,947.05** (Neto : rebajada la Depreciación).

#### OTROS ACTIVOS

#### INVERSIONES EN PROPIEDADES

El valor de **USD. 123,757.52** corresponde a la adquisición y revalorización del terreno de 1,031 metros cuadrados en la Urbanización Puerto Azul. La empresa posee Escrituras de esta propiedad. El avalúo realizado por el perito independiente al 31 de Diciembre/2010 período de transición en las NIIF es de USD. 120 cada metro cuadrado.

#### INVERSIONES FINANCIERAS

Corresponde a la inversión realizada en el Santander International Bank. Plazo 36 meses, con opción a cancelarlo antes de su vencimiento, después de los primeros 180 días (Fecha de la Inversión 15 de Abril/2012).

Inversión (15 Abril/2012)	USD. 300,000
Revalorización y/o ganancia de mercado	<u>USD. 4,140</u>
<b>Total del documento al 31 Diciembre/2012</b>	<b><u>USD. 304,140</u></b>

Rendimiento y/o ganancia de mercado	USD. 4,140.00	2.03%
Intereses: desde Abril 15 a Dic 31/2012	<u>USD. 4,303.33</u>	<u>1.96%</u>
<b>Total Rendimiento</b>	<b><u>USD. 8,443.33</u></b>	<b><u>3.99%</u></b>

## OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

En diciembre 12/2008 los accionistas: Inmobiliaria Roalva/Medired, Royan International e Inversiones BG, suscribieron Contratos de Cesión de Acciones por la compra a Editores Nacionales S.A. de 89,444 acciones que integraban el Capital Social de Corporación Ecuatoriana de Televisión S.A.; adquisición realizada proporcionalmente a la participación accionaria; los pagos se realizarían durante los siguientes 10 años a partir de 2010.

El valor de **USD. 444,581.90** corresponde a los dividendos y/o valores por cobrar desde el año 2014 hasta el año 2019 inclusive.

## INVERSIONES PERMANENTES

### ACCIONES EN OTRAS COMPAÑÍAS

Son las inversiones realizadas por la empresa en la compra de acciones, cuyo detalle es el siguiente:

Bankers Club	USD.	8,396.37
Punta Centinela	USD.	7,275.24
AEDEP	USD.	6,233.87
Núcleo de Ejecutivos	<u>USD.</u>	<u>415.92</u>
	<b><u>USD.</u></b>	<b><u>22,321.40</u></b>

## P A S I V O

### PASIVO CORRIENTE

Bajo este rubro se agrupan las cuentas que representan las obligaciones contraídas por la empresa en sus operaciones normales, cuya cancelación se producirá o está prevista antes de un año, contados a partir de la fecha de cierre del ejercicio.

### CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES

Este rubro que asciende a **USD. 591,815.85** corresponde exclusivamente a valores que se adeuda a proveedores locales por los meses de Octubre, Noviembre y Diciembre/2012.

## CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR

El valor de **USD. 276,965.67** corresponde a las siguientes obligaciones por Cobranzas:

### SAPPI

Papel: 60,148 kilos 74 grs	Vencimiento : Ene 02/2013	USD.	64,659.10
Papel: 20.591 kilos 74 grs	Vencimiento : Ene 02/2013	USD.	22,135.33
Papel : 19,048 kilos 148 grs	Vencimiento : Ene.02/2013	USD.	18,762.29
Papel : 39,957 kilos 74 grs	Vencimiento : Feb 19/2013	USD.	42,953.79
Papel : 19,997 kilos 74 grs	Vencimiento : Feb 19/2013	USD.	21,496.78
Papel : 19,998 kilos 74 grs	Vencimiento : Feb 19/2013	USD.	21,497.85
Papel : 20.692 kilos 89 grs	Vencimiento : Feb 19/2013	USD.	20,381.62
Papel : 20.438 kilos 74 grs	Vencimiento : Feb 19/2013	USD.	21,970.86

### HEIDELBERG COLOMBIA

Rencauche rodillos	Vencimiento : Ene 24/2013	USD.	16,805.00
--------------------	---------------------------	------	-----------

### BINDERY MACHINERY

GBP. 12,100 saldo Encuadernad.	Vencimiento : Feb 20/2013	USD.	19.655.24
--------------------------------	---------------------------	------	-----------

### BALDWIN GRAPHICS

* Repuestos Sistema Baldwin	Vencimiento : Agt 21/2010	USD.	6,647.80
		<b>USD.</b>	<b>276,965.66</b>

## CUENTAS POR PAGAR CIAS RELACIONADAS

Senefelder: trabajos de impresión	USD.	33,358.69
Televisora Nacional : transmisión de cuñas	USD.	4,726.46
Corporación Ecuatoriana TV: transmisión de cuñas	USD.	3,789.21
	<b>USD.</b>	<b>41,874.35</b>

## CUENTA CORRIENTE DE ACCIONISTAS (DIVIDENDOS)

### **Medired S.A.**

Saldo dividendos 2010 y 2011	USD.	30.101.74
------------------------------	------	-----------

### **Royan International S.A.**

Saldo dividendos 2010 y 2011	USD.	53,939.38
------------------------------	------	-----------

**USD. 84,041.12**

## IESS POR PAGAR

En su totalidad este rubro asciende a **USD. 86,697.10** y corresponde a las retenciones realizadas a los empleados (9.35% aporte individual y préstamos quirografarios); los cargos contables efectuados a los resultados de la operación (11.15% aporte patronal 1% IECE-SECAP y Fondo de Reserva); no han sido cancelados todavía al IESS a la fecha del cierre de los Estados Financieros; aportes pagaderos 15 días después de cada mes.

Aportes Patronales	USD.	29,944.97	Se paga en Enero 15/2013
Aportes Personales (descontado)	USD.	25,110.81	Se paga en Enero 15/2013
IECE SECAP	USD.	2,708.92	Se paga en Enero 15/2013
Préstamos Quirografarios (descontado)	USD.	25,933.93	Se paga en Enero 15/2013
Fondo de Reserva	USD.	<u>2,998.47</u>	Se paga en Enero 15/2013
	<b>USD.</b>	<b><u>86,697.10</u></b>	

### **BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

El valor de **USD. 136,197.60** corresponde a las provisiones mensuales que se realizan afectando a los resultados (13er. 14to. Sueldos), para ser cancelados en Diciembre/2013: el primer beneficio; el segundo en Marzo/2013 para empleados de Guayaquil y en Agosto/2013 para empleados de Quito.

Provisión 13er. Sueldo	USD.	26,050.20
Provisión 14to. Sueldo	USD.	53,551.50
Provisión Vacaciones	USD.	<u>56,596.00</u>
	<b>USD.</b>	<b><u>136,197.60</u></b>

### **IMPUESTOS POR PAGAR**

El valor de **USD. 173,784.60**, corresponde al valor neto ( cobros y pagos ) del IVA; Retenciones en la Fuente a Proveedores y al personal en Relación de Dependencia:

IVA por pagar: (ventas-compras)	USD.	47,206.36	Pago : 18 Ene/2013
IVA por pagar: (ventas a crédito 30 días-compras)	USD.	72,790.24	Pago : 18 Feb/2013
Retenciones en la Fuente de IVA a proveedores	USD.	24,834.65	Pago : 18 Ene/2013
Retenciones en la Fuente a proveedores, Impo. Rta.	USD.	22,161.76	Pago : 18 Ene/2013
Retenciones en la Fuente Relación Dependencia	USD.	<u>6,792.48</u>	Pago : 18 Ene/2013
	<b>USD.</b>	<b><u>173,784.60</u></b>	

### **ANTICIPO VARIOS CLIENTES (CANJE)**

Este rubro totaliza **USD. 120,532.94** de Canje Publicitario y representa adelantos realizados por los clientes en la venta de bienes y servicios que serán cancelados con publicidad en nuestras revistas; siendo los más representativos los siguientes

### **ANTICIPO DE CLIENTES (SUSCRIPCION DE REVISTAS)**

El monto de **USD. 398,280.37**, representa valores adelantados por los lectores, en calidad de suscriptores de las revistas : Vistazo, Hogar, Estadio, Generación 21, América Economía, Mamá y Hola

### **ANTICIPO DE CLIENTES (COBRO ANTICIPADO DE PUBLICIDAD)**

El monto de **USD. 75,383.99** representa prepagos en efectivo hechos por publicidad a insertarse en nuestras revistas:

## OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro asciende a **USD. 471,224.27**; corresponde a las provisiones y que se realizan para cumplir con las siguientes obligaciones:

**1.- Provisión Devoluciones de Revistas:** USD. 149,710.59

Corresponde a las provisiones por devoluciones de revistas (invendidas) de ediciones del 2012 y que se recibirán durante el primer trimestre del año 2013.

**2.- Provisión Comisión Agencias:** USD. 131,244.21

Corresponde a la *provisión*, que se realiza por el 15%; valores que son descontados de los pagos mensuales que realizan las Agencias.

**3.- Provisión Comisión Ejecutivos:** USD. 83,185.14

Saldo originado por la política de pago de la empresa en las comisiones; es decir, sobre facturas canceladas. Sin embargo, se deben *provisionar* las comisiones (igual que las agencias) sobre la facturación del mes, para no afectar a los resultados posteriores (22 ejecutivas de publicidad)

**4.- Provisión Juicio Tribunal Contencioso Electoral:** USD. 80,000

Valor equivalente a la sentencia expedida por el Tribunal Contencioso Electoral, el 26 de Septiembre/2012, aduciendo la comisión de una infracción electoral por parte de Vistazo.

Se presentó recurso de "acción extraordinaria de protección", que tiene por finalidad que se deje sin efecto el fallo; el riesgo es que, la "acción extraordinaria de protección", sea inadmitida o desechada, caso en el cual no existe otro mecanismo interno de impugnación de la sentencia que impone la multa.

**5.- Telconet :** USD. 11,040

Provisión mensual de USD. 920 por el servicio de comunicación inter-plantas (Quito-Guayaquil-Ensa Gráfica), servicio prestado por Telconet; no facturado aún al cierre del ejercicio 2012.

**6.- Depósito en Garantía :** USD. 13,600.00

Valor entregado por la UNESCO, en el arriendo de las oficinas en Quito (USD. 3,600), y Depósito por Promesa de Compra Venta del terreno en Puerto Azul (USD. 10,000 Abog. José Solines).

**7.- Cruz Blanca :** USD. 385.92

Valor descontado al personal de Guayaquil para cancelar en Enero/2013 por servicio de medicina pre-pagada

**8.- Luis Padilla :** USD. 309

Pendiente de liquidar por el Libro de Narcisa de Jesús de la autoría de Luis Padilla Guevara.

**9.- Jaime Villa :** USD. 854.27

Corresponde al Libro de Jaime Villa, entregado para su comercialización. (gestión de ENSA sin ningún costo para el autor). Sujeto a liquidación, descontando posibles devoluciones.

**10.- Urbano Express:** USD. 895.14

Valor descontado al courier Urbano Express, por pérdida de revistas UP GRADE; será devuelto al Banco de Guayaquil.

## PASIVO A LARGO PLAZO

### RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

En esta cuenta que asciende a **USD. 3,184,981.52** se incluyen las provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio, que por disposición legal la empresa debe efectuar. Estudio realizado por la firma Actuaría Cía.Ltda.

Jubilación Patronal	USD. 2,506,462.23
Desahucio	<u>USD. 678,519.29</u>
	<b><u>USD. 3,184,981.52</u></b>

## PATRIMONIO

Representa la inversión de los accionistas a través de sus aportes originales, las utilidades obtenidas, y las reservas.

### CAPITAL SOCIAL

Es el Capital debidamente escriturado por la Compañía y que asciende a **USD. 1,850,000**

### RESERVAS

En este rubro se han registrado todas las apropiaciones de las utilidades anuales obtenidas por la empresa, en cumplimiento de disposiciones legales y por acuerdos de los accionistas emitidos en la Junta General.

### RESERVA LEGAL

De conformidad con el artículo 339 de la Ley de Compañías se asigna el 10% de las utilidades líquidas del ejercicio para este rubro. El monto de esta cuenta asciende a **USD.169,365.38**, y corresponde exclusivamente al saldo por la apropiación de las utilidades de los años 2005, 2006, 2007, 2008, 2010 y 2011; los valores anteriores a estos años fueron capitalizados.

### RESERVA FACULTATIVA

El saldo de esta cuenta asciende a **USD. 376,261.38** y corresponde al valor asignado de las utilidades de los ejercicios económicos 2005, 2006, 2007, 2008, 2010 y 2011; sirve para realizar futuros aumentos de Capital.

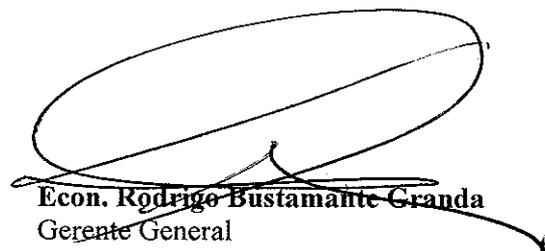


## RESULTADOS ACUMULADOS

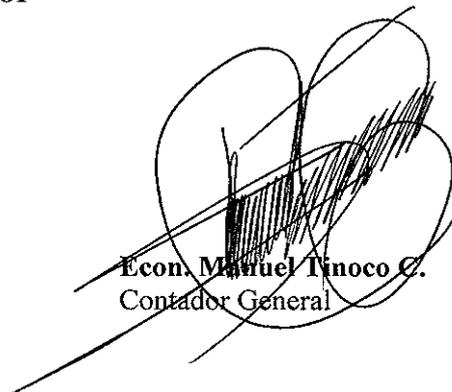
El valor de (USD. 187,037.34) corresponde al saldo de los resultados adversos obtenidos durante el año 2009 y este valor se encuentra el efecto por la adopción de las NIIF

## RESULTADO DEL EJERCICIO 2012

Pérdida del ejercicio económico 2012, USD. 321.154.81



Econ. Rodrigo Bustamante Granda  
Gerente General



Econ. Manuel Tinoco C.  
Contador General