

**NOTAS EXPLICATIVAS AL ESTADO DE SITUACION
FINANCIERA: EJERCICIO ECONÓMICO 2013**

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. 3,535** constituido por los fondos rotativos de las cajas chicas departamentales

BANCOS

Asciende a **USD. 761,637.07** de los cuales **USD. 150,399.73** están depositados en el Ecuador y **USD.611,237.34** depositados en Bancos del Exterior (Santander International).

INVERSIONES

Asciende a **USD. 303.210** y corresponde a la Inversión realizado en el Santander International, el mismo que será cancelado en el año 2014

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. 450,568.28**

Cuentas por Cobrar Revistas	USD. 539,328.66
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>USD. 88,760.38</u>
	<u>USD. 450,568.28</u>

2.2. CLIENTES VENTA DE PUBLICIDAD

Totaliza **USD. 1,327,379.38**, 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. 1,393,400.20
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>USD. 65,620.82</u>
	<u>USD. 1,327,379.38</u>

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. 1,558.80** valores que son recuperados durante el primer trimestre/2013

Por Revistas	USD. 872.44
Por Publicidad	USD. 589.41
Por Suscripciones	<u>USD. 96.95</u>
	<u>USD. 1,558.80</u>

2.4 CLIENTES VENTA DE SUSCRIPCIONES

El saldo de **USD. 27,402.35** corresponde a valores pendientes de cobro por venta de Suscripciones,

2.5 CLIENTES VENTA DESPERDICIOS EN ENSA GRAFICA

El saldo de **USD. 1,102.25** corresponde a valores por cobrar a clientes por venta de desperdicios (refiles, tucos, sábanas, tanques, planchas usadas)

Fibras Nacionales	USD. 891.17	26 Diciembre/2013
Silva Díaz Mario Eduardo	USD. 110.88	11 Diciembre/2013
Flint Ink del Ecuador	<u>USD. 100.20</u>	20 Septiembre/2013
	<u>USD. 1,102.25</u>	

2.6 CLIENTES VENTA POR TRABAJOS DE PRENSA

El saldo de **USD. 69,223.50** corresponde a valores por cobrar a clientes por trabajos de Impresión:



2


Univisa	USD.	25,178.15	Nov.18 y Dic.19/2013
Pycca	USD.	13,501.92	26 Diciembre/2013
Cartimex	USD.	10,261.95	27 Nov y 9-Dic/2013
La Fabril	USD.	6,549.00	14 Noviembre/2013
COE	USD.	5,412.74	11 Junio/2013
Difare	USD.	3,802.40	27 Diciembre/2013
Cendes	USD.	3,510.93	13 Dicie,bre/2013
Joao Desiderio	USD.	<u>1,006.41</u>	
	USD.	<u>69,223.50</u>	

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. 153,147.35

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. 144,164.72 (USD. 163,745.98 menos USD. 19,581.26), 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. 8,983.13 corresponde a servicios prestados a la Compañía SISTEUSA (USD. 3,330 y a CETV USD. 5,653.13)

3.2 PRESTAMOS Y ANTICIPOS AL PERSONAL (USD. 78,038.82)

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

Lexie Córdova	USD.	147.16	Valor que se descontará en Rol de Enero/2014
Santiago Roldós	USD.	<u>242.82</u>	Valor que se descontará en Rol de Enero/2014
	USD.	<u>390.28</u>	

3.2.2 ANTICIPO DE BENEFICIOS SOCIALES

El valor de USD. 2,306.04, corresponde a los siguientes anticipos:




Anticipos 14to. Sueldo

Gina Alarcón	USD.	300.00	
Herly Chirinoga	USD.	300.00	
Marisol Carpio	<u>USD.</u>	<u>300.00</u>	USD. 900

Anticipo de Vacaciones

Hernán Salazar	USD.	700.00	
Marisol Carpio	USD.	250.00	
Mónica Pachay	USD.	300.00	
Eduardo Andrade	<u>USD.</u>	<u>156.04</u>	<u>USD. 1,406.04</u>
			<u>USD. 2,306.04</u>

3.2.3 PRESTAMOS AL PERSONAL

El monto de **USD. 75,342.50** 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 16/2013 a Enero 16/2014, 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 31/2013</i>	<u>USD.</u>	<u>2,466.67</u>
Tercer Trimestre (16 días) desde 1 Enero/2014 a Enero 16/2014	USD.	533.33
	<u>USD.</u>	<u>3,000.00</u>

3.4 VARIOS

Atlas: indemnización por cobrar pérdida materia prima)	USD.	51,487.13
Depósitos en Garantía	USD.	2,960.00
Abefarm: saldo consumo farmacia a Karen Avilés	<u>USD.</u>	<u>13.35</u>
	<u>USD.</u>	<u>54,460.48</u>

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

Bodega de Papel	USD.	495,065.05	
Bodega de Tintas	USD.	18,124.33	
Bodega de Materiales de Preprensa	<u>USD.</u>	<u>21,539.82</u>	USD. 534,729.20

4.2 Materia Prima en Proceso

Papel y Tintas	<u>USD.</u>	<u>13,206.28</u>	USD. 13,206.28
----------------	-------------	------------------	----------------

4.3 Suministros Materiales, Repuestos, Otros

Bodega de Repuestos y Suministros del Sur	USD.	204,441.79	
Bodega de Suministros Centro	USD.	36,082.50	
Bodega de Útiles Oficina de Quito	USD.	5,051.08	<u>USD. 245,575.37</u>

TOTAL USD. 793,510.85

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. 2,691.08**

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. 42,229.04** corresponde a valores pagados anticipadamente a la Compañía de Seguros Mapfre/Atlas por los seguros generales de la Compañía; se amortizarán hasta Septiembre/2014, a razón de USD. 4,692.12 mensuales.

5.2. ANTICIPOS PROVEEDORES

El valor de **USD. 19,973.61** corresponde a:

Hilton Colón: anticipo para evento mujeres del año (Enero /2014)	USD.	6,182.65
Suscripciones: 2 IPAD y 600 parlantes, para promociones en 2014	USD.	8,776.00
Suplementos: anticipos a F.Lara y E.Andrade, para fascículos del 2014	USD.	2,382.81
Mercadeo: tour a Lima y entradas concierto de One Dirección (Abr/2014)	USD.	<u>2,632.15</u>
		<u>USD. 19,973.61</u>

6. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

El valor de **USD 229,996.89** corresponde a:

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).

Retenciones en la Fuente año 2013: USD. 58,999.69; saldo que no fue posible descontarse del Impuesto a la Renta (las retenciones realizadas, superaron en este valor al Impuesto a la Renta).

IVA mes Julio año 2013: USD. 9,142.47; pagado en exceso en Julio/2013, se presentará solicitud de devolución.

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. 1,369,989.24** (Neto : rebajada la Depreciación).

OTROS ACTIVOS

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. 375,952.52** corresponde a los dividendos y/o valores por cobrar desde el año 2014 hasta el año 2019 inclusive.



INVERSIONES PERMANENTES

ACCIONES EN OTRAS COMPAÑIAS

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	USD.	<u>415.92</u>
	USD.	<u>22,321.40</u>

PASIVO

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. 601,397.51 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. 191,028.38 corresponde a las siguientes obligaciones por Cobranzas:

<u>SAPPI</u>	
Compra de Papel en diferentes gramajes	USD. 183,609.38
<u>HOLA</u>	
Revistas Hola Moda de España	USD. 771.20
<u>BALDWIN GRAPHICS</u>	
Repuestos Sistema Baldwin	USD. 6,647.80
	<u>USD. 191,028.38</u>

CUENTAS POR PAGAR CIAS RELACIONADAS

Senefelder: trabajos de impresión	USD. 49,976.70
Televisora Nacional : transmisión de cuñas	USD. 9,161.74
	<u>USD. 59,138.44</u>

7

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.	29,519.04	Se paga en Enero 15/2014
Aportes Personales (descontado)	USD.	24,734.95	Se paga en Enero 15/2014
IECE SECAP	USD.	2,655.52	Se paga en Enero 15/2014
Préstamos Quirografarios (descontado)	USD.	24,939.82	Se paga en Enero 15/2014
Fondo de Reserva	USD.	3,490.68	Se paga en Enero 15/2014
Aporte de Conyuges	USD.	28.18	Se paga en Enero 15/2014
	USD.	85,368.19	

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

El valor de **USD. 189,243.75** 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.	25,622.18
Provisión 14to. Sueldo	USD.	54,677.65
Provisión Vacaciones	<u>USD.</u>	<u>108,943.92</u>
	USD.	189,243.75

IMPUESTOS POR PAGAR

El valor de **USD. 188,381.94**, corresponde al valor neto (cobros y pagos) del IVA; Retenciones en la Fuente a Proveedores y al personal en Relación de Dependencia:

ANTICIPO VARIOS CLIENTES (CANJE)

Este rubro totaliza **USD. 170,073.49** 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. 410,522.82**, 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. 30,808.56** representa prepagos en efectivo hechos por publicidad a insertarse en nuestras revistas:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro asciende a **USD. 377,449.31**; corresponde a las provisiones y que se realizan para cumplir con las siguientes obligaciones:

1.- Provisión Devoluciones de Revistas: USD. 133,906.75

Corresponde a las provisiones por devoluciones de revistas (invendidas) de ediciones del 2013 y que se recibirán durante el primer trimestre del año 2014.

2.- Provisión Comisión Agencias: USD. 87,322.84

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. 72,536.68

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.

6.- Depósito en Garantía : USD. 1,600.00

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. 658.28

Valor descontado al personal de Guayaquil para cancelar en Enero/2014 por servicio de medicina pre-pagada

8.- Óptica los Andes : USD. 982.07

Valor descontado al personal de Guayaquil para cancelar en Enero/2014 por servicio de medicina pre-pagada

9.- AFP Génesis : USD. 442.69

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



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 Actuarial Cía.Ltda.

Jubilación Patronal	USD. 2,253,129.61
Desahucio	<u>USD. 602.723.94</u>
	<u>USD. 2,855.853.65</u>

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.

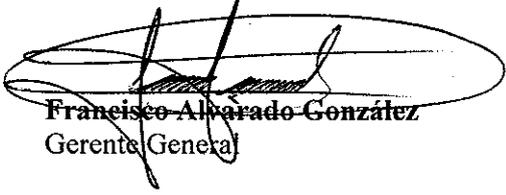


RESULTADOS ACUMULADOS

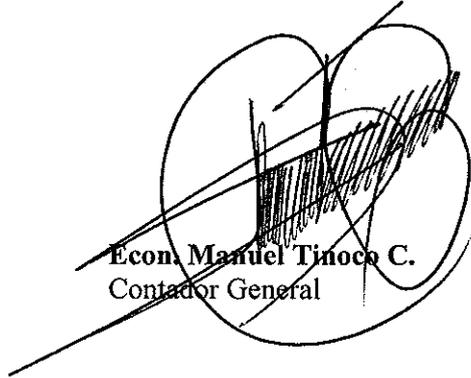
El valor de (USD. 508,192.15) corresponde al saldo de los resultados adversos obtenidos durante el año 2009 y este valor se encuentra el efecto por la adopción de las NIIF

RESULTADO DEL EJERCICIO 2013

Pérdida del ejercicio económico 2013, USD. 830,516.04



Francisco Alvarado González
Gerente General



Econ. Manuel Tinoco C.
Contador General