

NOTAS EXPLICATIVAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA: EJERCICIO ECONOMICO 2014

BALANCE GENERAL

A C T I V O

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.

1.- EFECTIVO O EQUIVALENTE A EFECTIVO

1.1. CAJA

Totaliza **USD. 2,817.19** constituido por los fondos rotativos de las cajas chicas departamentales

2.2. BANCOS

Asciende a **USD. 45,415.24** depositados en el Ecuador

INVERSIONES

Asciende a **USD. 176,382.68** y corresponde a la Inversión realizado en el Santander International, el mismo que será cancelado en Abril 16/2015

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.



1

2.1- RELACIONADOS LOCALES

2.1.1- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

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. 179,386.38
Corporación Ecuatoriana Televisión S.A. (pautajes)	USD. 143,099.95
Televisora Nacional C.A. (pautajes)	USD. 27,726.36
Sisteusa (pautajes)	<u>USD. 3,330.00</u>
	<u>USD. 353,542.70</u>

2.2. NO RELACIONADOS LOCALES

2.2.1- 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. 484,954.15**

Cuentas por Cobrar Revistas	USD. 573,714.53
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>USD. 88,760.38</u>
	<u>USD. 484,954.15</u>

2.2.2- CLIENTES VENTA DE PUBLICIDAD

Totaliza **USD. 1,582,387.06**, 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. 1,644,838.43
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>USD. 78,388.37</u>
	<u>USD. 1,566,450.06</u>

2.2.3- CHEQUES PROTÉSTADOS

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. 3,809.89** valores que son recuperados durante el primer trimestre/2015

Por Publicidad	USD. 3,558.66
Por Suscripciones	<u>USD. 251.23</u>
	<u>USD. 3,809.89</u>



2.2.4- CLIENTES VENTA DE SUSCRIPCIONES

El saldo de **USD. 34,835.51** corresponde a valores pendientes de cobro por venta de Suscripciones, que serán recuperados durante el primer trimestre de 2015

2.2-5- CLIENTES VENTA DESPERDICIOS EN ENSA GRAFICA

El saldo de **USD. 1,804.21** corresponde a valores por cobrar a clientes por venta de desperdicios (refiles, tucos, sábanas, tanques, planchas usadas)

Fibras Nacionales	USD. 1,732.77	08, 11, 13, 19 y 22 Diciembre/2014
Silva Díaz Mario Eduardo	USD. 54.80	Diciembre 21/2014
Flint Ink del Ecuador	USD. 16.64	20 Septiembre/2013
	USD. 1,804.21	

2.2.6- CLIENTES VENTA POR TRABAJOS DE PRENSA

El saldo de **USD. 242,546.73** corresponde a valores por cobrar a clientes por trabajos de Impresión:

		<u>FECHA FACTURACIÓN</u>
Carbagu	USD. 110,410.00	Oct, 96 y Dic. 1/2014
Banco de Guayaquil	USD. 39,600.96	29 Diciembre/2014
Espol	USD. 22,819.19	18 Nov y 12 Dic/2014
Edesa	USD. 22,755.00	14 Nov. y 17 Dic/2014
Municipio de Loja	USD. 13,440.00	21 Nov/2014
Inmotelf	USD. 13,255.00	18 Nov/2014
COE	USD. 5,412.74	11 Junio/2013
Basquiat	USD. 4,728.60	08 Diciembre/2014
Cendes	USD. 3,510.93	11 Diciembre/2014
Yaslin S.A:	USD. 2,758.35	21 Noviembre/2014
Dammator S.A:	USD. 2,758.35	21 Noviembre/2014
Joao Desiderio	USD. 1,097.61	
	USD. 242,546.73	

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 PRESTAMOS Y ANTICIPOS AL PERSONAL (USD. 57,033.57)

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

3.1.1 ANTICIPOS SUELDOS Y/O SALARIOS

Valor que descontará en Rol de Pagos de Enero/2014. (USD. 812.10)

3.1.2 ANTICIPO DE BENEFICIOS SOCIALES

El valor de USD. 4,580.07, corresponde a los siguientes anticipos:

Anticipos 13er. Sueldo	USD. 1,400.00
Anticipos 14to. Sueldo	USD. 1,520.00
Anticipos de Vacaciones	<u>USD. 1,660.07</u>
	<u>USD. 4,580.07</u>

3.1.3 PRESTAMOS AL PERSONAL

El monto de USD. 51,641.40 corresponde a los valores entregados al personal en calidad de préstamos para ser descontados en cuotas mensuales de su sueldo hasta la cancelación total.

3.2- INTERESES POR COBRAR

Corresponde a los intereses del trimestre: Octubre 16/2014 a Enero 16/2015, por la Inversión de USD. 300,000 en el Banco Santander International; rendimiento acreditado en Enero 16/2015

<i>Tercer Trimestre (74 días) desde Octubre 16 a Diciembre 31/2014</i>	USD. 3,823.33
Tercer Trimestre (16 días) desde 1 Enero/2015 a Enero 16/2015	<u>USD. 826.67</u>
	<u>USD. 4,650.00</u>

3.3 VARIOS

Municipio de Guayaquil (N/C por impuestos cobrados en exceso)	USD. 1,923.56
Juan Francisco Palacios	USD. 1,000.00
Depósitos en Garantía	USD. 760.00
Otros valores menores (varios)	<u>USD. 1,776.38</u>
	<u>USD. 5,459.94</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. 475,087.84
Bodega de Tintas	USD. 7,050.31



Bodega de Materiales de Prerensa	USD. 24,339.40	USD. 506,477.55
----------------------------------	----------------	-----------------

4.2 Materia Prima en Proceso

Papel y Tintas	USD. 36,436.53	USD. 36,436.53
----------------	----------------	----------------

4.3 Suministros Materiales, Repuestos, Otros

Bodega de Repuestos y Suministros del Sur	USD. 198,072.56	
Bodega de Suministros Centro	USD. 58,833.92	
Bodega de Útiles Oficina de Quito	USD. 2,488.39	USD. 259,394.87

TOTAL		USD. 802,308.95
--------------	--	------------------------

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. 20,563.80**

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. 42,886.97** corresponde a valores pagados anticipadamente a la Compañía de Seguros QBE Colonial por los seguros generales de la Compañía; se amortizarán hasta Septiembre/2015.

5.2. OTROS ANTICIPOS

El valor de **USD. 8,113.95** corresponde a:

Anticipo a Proveedores	USD. 5,370.00
Comisión Agencias Publicidad	USD. 2,743.95
	USD. 8,113.95

6. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

El valor de **USD 299,460.49** corresponde a:

Retenciones en la Fuente año 2011: USD. 62,403.79; 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 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).

Retenciones en la Fuente año 2014: USD. 69,463.60; 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.

7.- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

El valor de **USD. 727,574.16** corresponde a las oficinas (Piso 7) del Edificio Uziel en Quito, que será vendido en el mes de Mayo/2015, fecha en que de firmarán las escrituras.

B. ACTIVO NO CORRIENTE

ACTIVO FIJO

TERRENOS

El valor de **USD. 564,054** Edificio Calle Aguirre 734 y 736

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. 1,448,541.99** (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. 310,591.21** corresponde a los dividendos y/o valores por cobrar desde el año 2016 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.	415.92
	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. 623,978.11** corresponde exclusivamente a valores que se adeuda a proveedores locales por los meses de Octubre, Noviembre y Diciembre/2014.

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR

El valor de **USD. 300,915.23** corresponde a las siguientes obligaciones por Cobranzas del proveedor de papel SAPPI, vencimientos: Enero, Febrero y Marzo/2015

PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Rosa Amelia Alvarado Roca	USD.	302.740.00	Será cancelado en Mayo/2015
Medired S.A.	USD.	14.681.76	
	USD.	<u>317,421.76</u>	



CUENTAS POR PAGAR CIAS RELACIONADAS

Televisora Nacional: transmisión cuñas	USD.	40,165.29
Corporación Ecuatoriana Televisión: cuñas	USD.	7,234.47
Administración Edificios Aguirre: arriendos	USD.	9,780.00
	USD.	57,179.76

IESS POR PAGAR

En su totalidad este rubro asciende a **USD. 79,706.17** 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.	26,330.48	Se paga en Enero 15/2015
Aportes Personales (descontado)	USD.	22,291.52	Se paga en Enero 15/2015
IECE SECAP	USD.	2,414.61	Se paga en Enero 15/2015
Préstamos Quirografarios (descontado)	USD.	28,594.78	Se paga en Enero 15/2015
Aporte de Conyuges	USD.	74.78	Se paga en Enero 15/2015
	USD.	79,706.17	

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

El valor de **USD. 291,653.80** 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.

Comisiones Ejecutiva(o)s	USD.	59,012.27
Provisión 13er. Sueldo	USD.	21,184.73
Provisión 14to. Sueldo	USD.	55,917.66
Provisión Vacaciones	USD.	151,321.30
Fondo de Reserva	USD.	4,217.84
	USD.	291,653.80

ANTICIPO VARIOS CLIENTES (CANJE)

Este rubro totaliza **USD. 788,943.92**; representa adelantos realizados por los clientes en la venta revistas, publicidad y suscripciones:

Anticipos por suscripción de revistas	USD.	551,864.81
Anticipos por Canje Publicitario	USD.	111,593.94
Anticipos por Publicidad	USD.	69,942.67
Anticipos por venta revistas de terceros	USD.	55,542.50
	USD.	788,943.92

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro asciende a **USD. 615,010.19**; corresponde a retenciones y provisiones y que se realizan para cumplir con las siguientes obligaciones:

1.- SRI: USD. 227,905.89

Corresponde al valor neto (cobros y pagos) del IVA; Retenciones en la Fuente a Proveedores y al personal en Relación de Dependencia:

2.- Provisión Devoluciones de Revistas: USD. 204,683.94

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

3.- Provisión Comisión Agencias: USD. 174,283.10

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

4.- Depósito en Garantía : USD. 4,800.00

Valor entregado por MaccConstrucciones, en el arriendo de las oficinas en Quito (USD. 2,400 mensuales).

5.- Otros : USD. 3,337.26

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

PASIVO A LARGO PLAZO

RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

En esta cuenta que asciende a **USD. 2,477,240.06** se incluyen las provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio, que por disposición legal la empresa debe efectuar. Estudio realizado por la firma Logaritmo Cía.Ltda.

Jubilación Patronal	USD. 1,898,152.43
Desahucio	<u>USD. 579,087.63</u>
	<u>USD. 2,477,240.06</u>

PATRIMONIO

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

CAPITAL SOCIAL

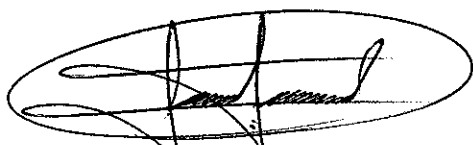
Es el Capital debidamente escriturado por la Compañía y que asciende a **USD. 3,340,000**

RESULTADOS ACUMULADOS

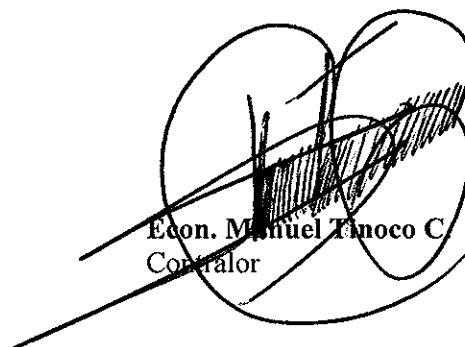
El valor de **(USD. 793,081.43)** corresponde al saldo “neto” de los resultados adversos obtenidos en años anteriores.

RESULTADO DEL EJERCICIO 2014

Pérdida del ejercicio económico 2014, **USD. 873,676.45**



Francisco Alvarado González
Gerente General



Econ. Manuel Tinoco C
Contralor