



**EDITORIAL UMINASA DEL
ECUADOR S. A.**

DICIEMBRE 31, 2016

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS
EXPLICATIVAS**

INDICE

Opinión del Auditor Independiente	2-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujo de efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8-32

Informe de Auditoría Independiente a los Accionistas de EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía Editorial Uminasa del Ecuador S. A., que comprenden el Balance de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, así como un resumen de las Políticas Contables Significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración de Editorial Uminasa del Ecuador S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros para que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como lo que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría con lleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la Compañía de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Alcance:

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía Editorial Uminasa del Ecuador S. A., al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de Énfasis

De acuerdo a la Ley de Compañías del Ecuador, cuando las pérdidas acumuladas superan el 50% o más del Capital Social y Reservas, la compañía estaría en causal de disolución, a no ser que los accionistas efectúen un aumento de capital, mediante aportes en efectivos o compensación de créditos.

Ante esta situación consideramos que la continuidad de la Compañía como negocio en marcha y el desarrollo de operaciones rentables dependen de eventos futuros, que incluyan la capitalización de nuevos aportes por parte de los accionistas, para de esta manera lograr ingresos adecuados por servicios para sostener los costos de la Empresa.

Los estados financieros no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe de la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

Guayaquil, 22 de abril del 2017


Cpa. Tito Armando Portilla Muñoz
SC - RNAE: 818
RNC: 10.432
ASESORIA FAGGIONI C. LTDA

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****(EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES)**

	NOTAS	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE			
Efectivo y equivalencia de efectivo	6	36.396	19.646
Activos financieros	7	319.982	637.074
Activos por impuestos corrientes	8	189.913	147.936
Total Activo Corriente		546.291	804.656
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	9	24.213	32.309
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		27.229	27.229
Total Activos No Corrientes		51.442	59.537
TOTAL ACTIVOS		597.733	864.193
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	10	972.181	734.574
Otras Obligaciones corrientes	11	51.510	104.630
Otros pasivos corrientes		2.428	1.443
Total Pasivo Corriente		1.026.119	840.648
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar diversas relacionada	12	349.706	1.243.225
Provisiones por beneficios a empleados	13	86.813	85.179
Otros pasivos no corrientes		1.325	1.325
Total Pasivo No Corriente		437.844	1.329.728
TOTAL PASIVOS		1.463.963	2.170.376
PATRIMONIO			
Capital	14	894.316	800
Aporte para futuras capitalizaciones		335.421	335.421
Reservas		63.899	63.899
Resultados acumulados		(1.706.303)	(1.719.379)
Resultado del ejercicio		(453.566)	13.076
TOTAL PATRIMONIO		(866.230)	(1.306.183)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		597.733	864.193



Alexandra Del Pilar Guzman Navarrete
Gerente General



María Elizabeth Galibor Zurita
Contador

"Las Notas Financieras que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros"

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES)

	NOTAS	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de bienes			
Venta netas totales	15	727.838	975.440
Comisiones distribuidor		0	(7.467)
Comisiones agencias		(23.719)	(49.656)
		<u>704.119</u>	<u>918.317</u>
Otros ingresos			
Otras rentas		(193.217)	400.520
Total ingresos		<u>510.902</u>	<u>1.318.837</u>
COSTOS			
Costo de venta	16	324.658	414.709
Gastos de personal		294.670	338.635
Otros gastos		0	161
Total costo		<u>619.328</u>	<u>753.505</u>
GASTOS:			
Gasto de Ventas		139.248	192.607
Gasto Administrativos	17	200.559	330.420
Gastos Financieros		570	15.222
Otros Gastos		4.763	5.527
Total Gastos		<u>345.139</u>	<u>543.776</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS		<u>964.468</u>	<u>1.297.281</u>
Ganancia (Pérdida) antes de 15 % participación e impuestos		<u>(453.566)</u>	<u>21.558</u>
Participación Trabajadores			3.233
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		<u>(453.566)</u>	<u>18.323</u>
Impuesto a la Renta		0	5.247
Ganancia neta del Periodo		<u>(453.566)</u>	<u>13.076</u>

Alexandra Del Pilar Guzman Navarrete
Gerente GeneralMaría Elizabeth Galbor Zurita
Contador

"Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros"

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Capital social</u>		
Saldo al comienzo y al final del año	800	800
	893.518	
	<u>894.318</u>	<u>800</u>
<u>Aporte para futuras capitalizaciones</u>		
Saldo al comienzo del año	335.421	335.421
Transferencia de Utilidades Retenidas	0	
Saldo al final del año	<u>335.421</u>	<u>335.421</u>
<u>Reserva legal</u>		
Saldo al comienzo del año	63.899	800
Transferencia de Utilidades Retenidas	0	63.099
Saldo al final del año	<u>63.899</u>	<u>63.899</u>
<u>Resultados Acumulados</u>		
Utilidades/(Pérdidas) al comienzo del año	(1.706.302)	(1.719.378)
Resultado adopción de las NIIF	(460.917)	(460.917)
Utilidad/(Pérdida) del presente ejercicio	(453.566)	13.076
Saldo al final del año	<u>(2.620.785)</u>	<u>(2.167.219)</u>
<u>Total Patrimonio</u>		
Saldo al comienzo del año	(1.306.182)	(1.319.258)
Aumento de capital	893.518	
Utilidad/(Pérdida) del ejercicio	(453.566)	13.076
Saldo al final del año	<u>(866.230)</u>	<u>(1.306.182)</u>



Alexandra Del Pilar Guzman Navarrete
Gerente General



María Elizabeth Gaibor Zurita
Contador

"Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros"

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(EXPRESADOS EN US\$ DÓLARES)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	16.761	13.903
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:	2.364	(209.691)
Clases de cobros por actividades de operación	1.002.953	1.229.236
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.002.953	828.716
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de		400.520
Clases de pagos por actividades de operación	(1.000.699)	(1.438.827)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(740.172)	(1.058.606)
Pagos a y por cuentas de los empleados	(260.427)	(380.222)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Fuente de efectivo procedente de (Utilizados en) actividades de inversión	14.396	(2.665)
Adquisición de propiedad, planta y equipo	0	(2.665)
Otras entradas (salidas) de efectivo	14.396	0
Flujos de efectivo procedente de (Utilizados en) actividades de financiación	0	226.159
Financiación por préstamos a largo plazo	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	226.159
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	16.761	13.903
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	19.646	6.742
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	36.396	19.646,71
Ganancia (pérdida) antes de 16 % a trabajadores e impuesto a la renta	(463.666)	13.076
Ajuste por partidas distintas al efectivo	(6.300)	10.127
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	(6.300)	10.127
Ajuste por gasto impuesto a la renta	0	0
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	0	0
Cambios en activos y pasivos	462.221	(232.794)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	317.092	(139.331)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(41.977)	(35.512)
(Incremento) disminución en anticipo proveedores	0	250
(Incremento) disminución en inventarios	0	27.869
(Incremento) disminución en otros activos	0	0
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	237.607	(85.971)
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	(52.136)	(7.455)
(Incremento) disminución en otros pasivos	1.635	7.356
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	2.364	(209.691)

Alexandra Del Pilar Guzman Navarrete
Gerente General

Maria Elizabeth Geibor Zurita
Contador

Las notas Financieras que se acompañan, son partes integrantes de los Estados Financieros.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA COMPAÑÍA

La Compañía EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A. fue constituida en el Ecuador el 16 de noviembre 1987, en esta ciudad de Guayaquil y su actividad principal es la promoción, ejecución, y entrevistas publicitarias, así como la edición de artículos periodísticos, libros, ensayos, folletos, enciclopedias, afiches y revistas. La totalidad del capital social es de propiedad de la Unidad de Gestión de Medios (UGEMED)

El 31 de Julio del 2008, la Agencia de Garantía de Depósitos (AGD) mediante Resolución No. AGD-UIO-GG-2008-26 dispuso la incautación de todos los bienes de la Campaña, los cuales fueron transferidos el 6 de mayo del 2009 al Fideicomiso Mercantil AGD-CFN No Mas Impunidad - Medios, el 10 julio del 2015 se transfieren la totalidad de las acciones a la Unidad de Gestión de Medios (UGEMED).

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1. Base de Presentación

Los estados financieros han sido preparados en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A., al 31 de diciembre del 2016, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2016, el pasivo corriente exceden a los activos corrientes en US\$ 479,828; adicionalmente, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía tiene un déficit acumulado de US\$ 1'706 mil; así como, deficiencia patrimonial de UD\$ 866 mil en los referidos años. De acuerdo con la ley de Compañías del Ecuador, cuando las pérdidas acumuladas lleguen al 50 % o más del capital social y reserva, la compañía estaría en causal de disolución a no ser que sus accionistas efectuasen capitalización mediante aporte en efectivo o compensación de créditos.

La Administración de EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A., considera que la empresa podrá continuar cumpliendo con sus obligaciones y manteniendo sus operaciones mediante los siguientes planes:

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

- Realizar las gestiones pertinentes para lograr que el accionista UGEMED autorice la capitalización de los saldos de cuenta por pagar, la misma que según los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2016 consta con US\$ 310,000.
- Utilizar los saldos de las cuentas de aportes para futuras capitalizaciones de US\$ 335,420 y de reserva legal de US\$ 63,899 para absorber pérdidas acumuladas
- Control y reducción de los costos y gastos que vallan acorde al presupuesto del 2017
- Redefinición de la estructura organizacional de la empresa con el objetivo de ejecutar una operación efectiva y eficiente.
- Ofrecer campañas publicitarias orientadas a captar nuevos auspiciantes de acuerdo al modelo de cada revista.

2.2. Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros han sido elaborados para suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la compañía EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por las propiedades y equipos que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables, incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios

El valor razonable es el precio que recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El conjunto completo de los estados financieros debe ser presentado en forma periódica a la Administración para su debida aprobación, comprendiendo lo siguiente:

- ❖ Estado de Situación Financiera.
- ❖ Estado de Resultado Integral.
- ❖ Estado de Cambio en el Patrimonio.
- ❖ Estado de Flujos de Efectivo.
- ❖ Notas explicativas, detallando las políticas contables más significativas

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares americanos)

Para la presentación de los estados financieros antes indicados, hemos considerado lo siguiente:

- Estado de Situación Financiera: clasificado como corriente y no corriente.
- Estado de Resultado Integral: bajo el método de la naturaleza de los gastos.
- Estado de Flujos de Efectivo: bajo el método directo.

Los estados financieros suministran información acerca de los activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujos de efectivo.

Es importante mencionar que los estados financieros se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Es importante mencionar que para el registro y presentación de los estados financieros se consideran los requerimientos establecidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en los siguientes aspectos:

Reconocimiento de Activos

Un activo es reconocido como tal en el Estado de Situación Financiera siempre que cumpla las siguientes condiciones:

- Que probablemente se obtenga del mismo, beneficios económicos futuros para la entidad.
- Que el activo tiene un valor o costo que puede ser medido con confiabilidad.
- No se lo reconocerá como activo, cuando se considere improbable que del desembolso correspondiente, se vaya a obtener beneficios económicos futuros. En ese caso se lo reconoce como un gasto.

Reconocimientos de Pasivos

En este caso, se reconoce un pasivo cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Se tenga una obligación presente (legal o contractual) como resultado de un evento, negocio o transacción.
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- Se pueda realizar una estimación contable del monto de la obligación.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

Reconocimientos de Ingresos

Se reconoce un ingreso en el Estado de Resultado Integral, siempre y cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Cuando surge un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos derivado de la venta de un bien o servicio.
- Cuando ha surgido un decremento en los pasivos como resultante de la renuncia al derecho de cobro, de parte del acreedor.
- Cuando el importe del ingreso puede medirse con confiabilidad.

Reconocimiento de Gastos

Se reconoce un gasto en el Estado de Resultado Integral siempre y cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionados con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos.
- Cuando el importe del gasto puede medirse con confiabilidad.
- Los gastos se reconocen sobre la base de asociación directa entre los costos incurridos y la obtención específica de ingresos. Principio asociación causa efecto

Los estados financieros y sus elementos, junto con las notas explicativas, deben ayudar a los interesados a evaluar el desempeño y gestión realizada por la Administración; así como, proveer información de la liquidez y solvencia de la compañía Editorial Uminasa del Ecuador S. A. para el cumplimiento de sus compromisos financieros.

Es importante mencionar que en la preparación y presentación de los estados financieros y notas explicativas de Editorial Uminasa del Ecuador S. A., se debe considerar los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" en los siguientes aspectos:

- Se debe incluir una declaración explícita y sin reserva respecto al cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Se debe presentar información comparativa respecto del ejercicio anterior, así como, información de tipo descriptivo y narrativo.
- Se debe mantener la misma presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un periodo a otro.
- Representar sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

- Revelar ya sea en el estado de situación financiera o en las notas, clasificaciones adicionales de las partidas presentadas; de manera tal, que sea apropiada para las operaciones de la entidad.
- Presentar todas las partidas de ingresos y gastos relacionados entre sí y que pertenezcan a un mismo periodo en el Estado de Resultado Integral.
- No se admite compensación de activos con pasivos, ni ingresos con gastos, salvo que la compensación sea requerida o esté sustentada por alguna NIIF.
- Los resultados de transacciones que presenten compensaciones de ingresos y gastos generados en la misma operación; siempre que este tipo de presentación refleje el fondo de la transacción.

Adicionalmente como parte de la presentación de los estados financieros y notas explicativas requeridos por la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", se debe considerar la adecuada clasificación y presentación de las cuentas de Activos y Pasivos en Corriente y no Corriente, lo cual ayuda a los usuarios en la adecuada evaluación de la posición financiera de la entidad; así como en la medición de sus índices financieros e indicadores de gestión.

Para el efecto, se debe considerar los conceptos establecidos por la NIC 1 "Presentación de los Estados Financieros", los cuales se indican a continuación:

Activos Corrientes

Un activo se clasifica como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- Se espera realizar, o pretende vender o consumir, en transcurso del ciclo normal de la operación de la entidad.
- Se mantenga fundamentalmente con fines de negociación.
- Se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.
- Se trate de efectivo u otro medio equivalente al efectivo, cuya utilización no esté restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo.

Activos no Corrientes

Un activo se clasifica como no corriente cuando satisfaga alguno de los siguientes criterios:

- Sea susceptible de ser convertido en dinero en efectivo en un plazo mayor a doce meses.
- Activos destinados para ser utilizados en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos.
- Activos que se esperan usar durante más de un periodo económico y no están disponible para su venta.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

Pasivos Corrientes

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera cumplir con la obligación en un periodo de hasta doce meses, contados desde la fecha de su contratación.

Pasivos no Corrientes

Un pasivo se clasifica como no corriente cuando espera liquidarse en un periodo mayor a doce meses, contados desde la fecha de su contratación.

2.3.- Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. En el caso de existir, los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4.- Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo y contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos corrientes.

2.4.1.- Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas.
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento; y
- Activos financieros disponibles para la venta.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas; y
- Otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos o contratan los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar. De igual forma, la compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros.

Las características de cada categoría se explican a continuación:

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar a clientes, a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo; estas cuentas se incluyen en el activo corriente; excepto por los de vencimiento mayor a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a compañías relacionadas, a proveedores y otros pasivos; estas cuentas se incluyen en el pasivo corriente; excepto por los de vencimiento mayor a doce meses, contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2.- Reconocimiento y medición inicial posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera, a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que, de ser significativos, son reconocidos como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a clientes: estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de las operaciones del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos, se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Los saldos presentados en el activo corriente, se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se recuperan a corto plazo, menos la provisión por deterioro.
- (ii) Compañías relacionadas: estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos de dinero, que se encuentran pendientes de cobro, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se recuperan en el corto plazo.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente anticipo a proveedores, préstamos a empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

b) **Pasivos financieros:** posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos principalmente de proveedores locales en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- (ii) Compañías relacionadas: a estas cuentas corresponden los saldos por cancelar principalmente por préstamos de dinero y por relaciones comerciales, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

- (iii) Otras Obligaciones por pagar: corresponden a saldos por pagar por impuestos corrientes y provisiones. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.

2.5.- Propiedades, Plantas y Equipos

Las propiedades, planta y equipo están medidos al costo menos la depreciación acumulada. El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, para ubicarlo y/o dejarlo en las condiciones de uso. Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados, cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas y se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso, o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos de las partidas de Propiedad, Planta y Equipos son las siguientes:

<u>Categoría</u>	<u>Años de la vida útil estimada</u>	
	<u>Mínima</u>	<u>Máxima</u>
Mejoras en propiedades de terreno	10	30
Muebles y enseres	5	10
Equipos de computación	3	7
Vehículos	2	10
Equipos de oficina	5	10

2.6.- Retiro o venta de propiedades, planta o equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta o equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

2.7.- Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, el 0,4% de los ingresos gravables y el 0,4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.8.- Beneficios a los empleados

Beneficios sociales de corto plazo: se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) La participación de los trabajadores en las utilidades y fondo de reserva: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos operativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Beneficios sociales (décimo tercer, décimo cuarto sueldo): se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios sociales de largo plazo: corresponden principalmente a la provisión de jubilación patronal y bonificación para desahucio.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: la compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera. Es unitario porque se calcula persona por persona y proyectado porque es el valor de la obligación futura, definición actuarial. La reserva matemática se capitaliza a través del valor actual medio individual de la pensión patronal, más la capitalización a una tasa mínima equivalente a la tasa de conmutación actuarial 4.19% anual conforme dispone la ley, publicado en el Registro Oficial No.650 del 28 de agosto del 2002.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasas de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban laborando para la compañía.

2.9.- Provisiones corrientes

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados. Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual, del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.10.- Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

2.11.- Resultados acumulados

La Resolución NO. SC-G-ICI-CPA-IFRS-11-03 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, establece que en la cuenta Resultados Acumulados se deben registrar los saldos de las siguientes cuentas:

Ganancias acumuladas

Pérdidas acumuladas

Resultados acumulados por la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, que generaron un saldo acreedor, éste podrá sólo ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubieran; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

2.12.- Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por las ventas de sus productos, en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con confiabilidad, cuando la compañía hace entrega de sus productos al cliente.

2.13.- Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago; y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14.- Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

3.- ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.-

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el sector e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Los estados financieros de la compañía Editorial Uminasa del Ecuador S. A., han sido elaborados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cumpliendo así con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.
- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: la estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración, en base en una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de su recuperación. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año.
- Provisión por beneficios a empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, se determinan en base a los estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS.-

4.1.- Factores de riesgos financieros

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros; riesgos de mercado, riesgos de crédito y riesgos de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la compañía. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

(a) Riesgos de mercado

- (i) Riesgo de tasa de interés. - La compañía no asume riesgos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene un préstamo contratado con Instituciones financieras ni terceros.
- (ii) Riesgo de tipo de cambio. - La compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país desde el año 2000, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

Sucede cuando la contraparte en una transacción, no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía considera que no está expuesta a un riesgo significativo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

La compañía mantiene cuentas pendientes de cobro significativo con compañías.

(c) Riesgo de liquidez

La empresa considera que su riesgo de liquidez es bajo ya que sus ventas de pautajes de publicidad realizan y su recuperación es a los 30 días en el caso de los clientes directos y las agencias tienen un plazo de 60 días; pero en ambos casos se suelen extender en los plazos.

5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS.-

El efectivo y equivalente de efectivo, deudores comerciales, préstamos a empleados, proveedores y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto y mediano plazo de estos instrumentos.

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

Detalle	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalente de efectivo	36.396	307.864
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar Clientes	244.525	272.073
Cuentas por cobrar Relacionadas	27.213	308.494
Cuentas por cobrar Otras	189.913	147.936
Total de activos financieros	498.047	1.036.367
Pasivos Financieros medidos al costo		
Cuentas por pagar Proveedores	499.050	398.991
Cuentas relacionadas	473.131	335.563
Cuentas por pagar Otras	51.510	104.630
Total pasivos financieros	1.023.691	839.204

En los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones son las del mercado, se consideran que se encuentran registradas a valor razonable.

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.-

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2016, las cuentas "Efectivo y Equivalente de efectivo" estaban conformadas de la siguiente forma:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Efectivo			
Caja chica Gye		650	650
Caja chica Uio		650	650
		1.300	1.300
Bancos Locales			
Banco de Guayaquil cta. cte. # 1393111		146	1.029
Banco del Pacifico cta. cte. # 4990684		34.106	16.473
Banco Cofiec cta. Cte. # 1005107		843	843
Banco Territorial cta. cte. # 201051687		1	1
Total		35.096	18.346
Total Efectivo y Equivalentes de efectivo			
		36.396	19.646

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

6-1.- Los saldos que registran las cuentas de bancos locales son el producto del giro de los negocios realizados por la compañía en la comercialización de las pautas publicitarias y el producto de ellos son depositados en las cuentas de los bancos.

7.- ACTIVOS FINANCIEROS.-

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2016, las cuentas de los "Activos financieros" estaban conformadas de la siguiente manera:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cuentas y documentos por cobrar no relacionada			
Clientes en circulación		5.869	5.869
Clientes por publicidad		238.656	266.204
Clientes por canje		84.556	89.829
Cuentas y documentos por cobrar relacionada			
Compañía Televisión del Pacífico Teledos		27.213	308.494
Otras cuentas por cobrar No relacionadas			
Empleados		355	819
Banco de Guayaquil		1.896	1.896
		338.544	655.111
Provisión incobrables		(18.662)	(16.037)
		319.982	637.074

7-1.- De las "Cuentas y documentos por cobrar no relacionadas" corresponden en un 91 % a las compañías relacionadas. Representan facturas por servicios de publicidad y cupos con plazo hasta 60 días, las mismas no generan intereses.

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Las cuentas "Activos por impuestos corrientes" al término del periodo contable a diciembre 31 del 2016 quedaron de la siguiente manera:

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	1		
Retenciones de IVA		107.203	84.053
IVA Pagado		14.617	0
Crédito tributario a favor de la empresa (Renta)	2		
Retenciones de IR		68.093	63.883
		<u>189.913</u>	<u>147.936</u>

8-1.- Los "Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)", son registros corresponden a retenciones efectuadas en el ejercicio actual y anteriores y se lo compensará con el IVA de las compras, adicionalmente consta el valor del IVA pagado, el cual será regulariza en mes de enero del 2017.

8-2.- El "Crédito tributario a favor de la empresa (Rentas)", se debe a las retenciones en la fuente que efectúan los clientes. De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario, tenemos tres años para aplicarlos o reclamarlos al Servicios de Rentas Internas.

9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.-

Las "Propiedad, planta y equipo" al término del periodo contable culminado el 31 de diciembre del 2016 quedaron de la siguiente manera:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Edificios e instalaciones		73.576	73.576
Muebles y enseres		30.045	30.045
Equipos de oficina		21.265	21.265
Equipos de computación		90.415	90.415
Vehículos		22.317	36.713
Total Depreciables		<u>237.617</u>	<u>252.014</u>
(-) Depreciación acumulada		(213.405)	(219.705)
Total Proveedores		<u>24.213</u>	<u>32.309</u>

9-1.- La NIC 16 establece que para el cálculo de las depreciaciones de los activos fijos se debe considerar el valor residual y depreciar para la vida útil.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

Las "Cuentas y documentos por pagar", al final del periodo terminado el 31 de diciembre del 2016 queda de la siguiente manera:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proveedores locales			
Imprenta Don Bosco		499.050	391.449
Proveedores varios		198.718	301.278
Relacionada (nota 12)		274.413	41.847
Total		972.181	734.574

10-1.- Los valores que se están adeudando a los proveedores, de acuerdo a la Administración serán cancelados de acuerdo a los plazos pactados con ellos.

11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

Dentro de este grupo de cuentas están las obligaciones por pagar a los entes de control, como el Servicio de Rentas Internas; el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y los beneficios sociales determinados por la ley a los empleados.

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2016, las cuentas "Otras Obligaciones corrientes" estaban conformadas de la siguiente forma:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Con la Administración Tributaria	1	4.448	1.817
Con el IESS	3	7.550	22.186
Por Beneficio de Ley a Empleados	4	31.969	48.232
Participación Trabajadores por pagar		7.543	7.543
Total		51.510	79.778

11.1.- Impuestos

a) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio, conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La compañía no califica para preparar este estudio.

b) Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Debido a la naturaleza de la Compañía y por los bienes que comercializa, la mayor parte es exportada, por tanto grava IVA 0%.

c) Con la Administración tributaria

Las cuentas "Con la Administración Tributaria", al final del periodo terminado el 31 de diciembre del 2016 queda de la siguiente manera:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
IVA Cobrado			
Retención IVA al 30 %		135	0
Retención IVA al 70 %		779	304
Retención IVA al 100 %		429	36
Retención fuente 1 %		481	2
Retención fuente 2 %		1.291	972
Retención fuente 8 %		839	370
Retención fuente 10 %		242	30
Retención IR Empleados		254	104
Total		4.446	1.817

11-1-1.- Corresponden a las retenciones efectuadas a proveedores por compra de bienes y servicios del mes de diciembre del periodo 2016. Estos valores son cancelados en siguiente periodo, en enero del 2016.

11.2.- Impuesto a la renta por pagar del periodo.

A partir del 2010 se debe considerar como impuesto a la renta el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% del total de los ingresos gravados y el 0,2% de costos y gastos deducibles.

Si el cálculo del anticipo fuera mayor que al impuesto causado del ejercicio, se considerará como impuesto mínimo del ejercicio.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

11.3.- Con el IESS.

Las cuentas "Con el IESS", al final del periodo terminado el 31 de diciembre del 2016 queda de la siguiente manera:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Aportes Personal	1	2.035	5.800
Aportes Patronal	1	2.425	7.458
Prestamos quirografarios de lo	2	746	3.584
Prestamos hipotecarios de los	2	1.834	4.241
Fondo de reserva		506	1.103
Total		7.550	22.186

11-3-1.- Corresponden a los aportes patronales y personales del mes de diciembre del 2016 por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, los cuales se cancelan durante los quince días del mes siguiente.

11-3-2.- Son valores retenidos al personal por disposición del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social durante el mes diciembre del 2016 y se deben de cancelar conjuntamente con la planilla del mes antes mencionado y en el plazo determinado por el IESS.

11.4.- Por Beneficios de Ley a los Empleados.

Las cuentas "Por beneficios de ley a los empleados", al final del periodo terminado el 31 de diciembre del 2016 quedan de la siguiente manera:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Provision Decimo Tercer Sueldo		1.794	7.898
Provision Decimo Cuarto Sueldo		3.117	5.280
Provision de Vacaciones		26.005	34.185
Liquidación de haberes		1.053	869
Total		31.969	48.232

11.4.1.- Las provisiones por pagar de los beneficios sociales a los empleados son los determinados por Ley, y que serán cancelados de acuerdo a la fecha dado por cada caso, contemplada en el código de trabajo.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

Reformas laborales

El Gobierno Nacional publicó el lunes 20 de abril del 2015 en el Registro Oficial # 483 la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el lugar. En los Art. 21 y 22 de la indicada Ley, se trata sobre el Décimo tercer Sueldo y el Décimo Cuarto Sueldo, señalando que el trabajador podrá indicar por escrito su deseo de recibir esos beneficios de forma mensual.

12.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADA

Al cierre del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2016 las "Cuentas por pagar diversas relacionadas a corto y largo plazo", quedaron de la siguiente manera:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2016
Locales		
América Visión S. A.		30.803
Cablevisión S.A.		10.005
Compañía Televisión del Pacífico Teledo .		33.359
Empresa Pública Medios Públicos de Co.		199.779
Prestamos de accionistas	2	310.000
Radio La Prensa T.V. S.A.		467
TC Televisión	2	39.706
Total		624.119

12-1.- Las "Cuentas por pagar diversas relacionadas", a corto plazo suman el valor de \$ 254,403.

12-2 - Las "Cuentas por pagar diversas relacionadas", a largo plazo suman el valor de \$ 349,706, con relación al ejercicio anterior han tenido una baja sustancial, dado por el aumento en el capital social.

13.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Al cierre del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2016 las "Provisiones por beneficios a empleados", quedaron de la siguiente manera:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Jubilación patronal		61.846	60.423
Otros beneficios no corrientes para los empleados		24.967	24.755
Total	1	86.813	85.179

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

13-1.- El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016, corresponde al valor actual de la resultante del matemático del cálculo actuarial realizado por un profesional independiente, de los trabajadores que a esas fechas se encontraban prestando servicios a la Compañía.

14. PATRIMONIO

14.1. CAPITAL SOCIAL.-

En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 15 de abril del 2016, se autoriza a registro del pasivo registrado en la contabilidad de Editorial Uminasa del Ecuador S. A. por US\$ 893,518.78, proveniente de deudas de la empresa con el accionista mayoritario, quedando de esta manera conformado el nuevo capital social en US\$ 893,518.78

14.2. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIONES

En el año 2009, la compañía procedió a extinguir de sus registros contables préstamos recibidos de la compañía Randelman y Myers Bussines por US\$ 213,052 y US\$ 122,368, respectivamente. El resultante fue US\$ 335,420, el cual fue transferido a la cuenta "Aporte para Futuras Capitalizaciones" acogiéndose al decreto publicado en el Registro Oficial # 306 del Código de Planificación y Finanzas Públicas. Este decreto estableció lo siguiente:

- El Fideicomiso Unidad de Gestión de Medios –UGEMED reconocerá los pasivos legalmente garantizados y que consten en los balances de los bancos a la fecha de su finiquito.
- En todos los casos en que el ente u organismo responsable del ejercicio de las facultades y competencias establecidas en las disposiciones Transitorias Quinta de la Ley de Creación de la Red de Seguridad Financiera, conociere, ya sea de parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador u otro organismo de control, ya sea de parte de los actuales administradores o representantes de las empresas incautadas, que en estas empresas exista en sus registros de obligaciones o pasivos para con personas naturales o empresas nacionales o extranjeras de los cuales no existen actualmente sustentos documentales o, existiendo estos, no se evidencie que en su oportunidad ocurrió un real ingreso de dinero en las cuentas sociales de las empresas hoy incautadas, procederá a extinguir tales obligaciones de los registros de las mismas en los balances de las correspondiente empresa, registrando el monto de tales obligaciones como bancos respecto de los cuales se ejecutó la correspondiente incautación en base al inciso final del Art. 29 de la Ley de Reordenamiento en Materia Económica en el Área Tributario Financiero.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

14.3. RESERVAS

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2016, las cuentas "Reservas" estaban conformadas de la siguiente forma

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Reservas			
Legal		63.899	63.899
Facultativa		0	0
Total		63.899	63.899

14.3.1. Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta alcance como mínimo el 50 % del capital social. El saldo de esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14.4. RESULTADOS ACUMULADOS

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2016, las cuentas "Resultados acumulados" estaban conformadas de la siguiente forma

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Resultados acumuladas			
Ganancia acumulada		205.327	192.251
Pérdidas acumuladas		(1.450.713)	(1.450.713)
Resultados acumulados por aplicación de 1ra vez de la NIIF		(460.917)	(460.917)
Total		(1.706.303)	(1.719.379)

14.1.- Los "Resultados acumulados" contiene las ganancias netas acumuladas, como también las pérdidas netas acumuladas de ejercicios anteriores y el resultado por aplicación de primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para "PYMES".

15.- VENTAS NETAS TOTALES.-

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2016, las cuentas correspondientes a las "Ventas netas Totales" estaban conformadas de la siguiente forma:

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares americanos)

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ventas circulación		0	14.933
Ventas publicidad agencias		373.246	447.241
Ventas por canje		62.696	47.972
Ventas pagina web		3.900	0
Ventas por suscripción		0	233
Ventas publicidad directa		287.996	465.061
Total		727.838	975.440

16.- COSTO DE VENTAS

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2016, las cuentas "Materiales Utilizados" estaban conformadas de la siguiente forma:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Impresión de revistas		260.334	377.026
Impresión insertos		8.431	32.916
Otros		55.893	4.765
Total		324.658	414.709

17.- GASTO ADMINISTRATIVOS

El grupo de cuentas de "Gastos Administrativos" al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2016, quedaron conformadas de la siguiente forma:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		69.646	81.848
Aporte seguridad social		14.136	15.326
Beneficios sociales		18.318	28.131
Gasto planes de beneficios a empleados		20.205	20.385
Honorarios Profesionales		1.749	600
Agua, energía, luz y telecomunicaciones		39.683	42.948
Depreciación, amortizaciones		8.096	9.889
Gastos legales, impuestos y contribuciones		6.976	6.948
Gastos de viajes, movilización, viáticos		4.014	10.441
Gastos varios		15.207	23.409
Provisión incobrables y devoluciones		2.525	90.495
		200.659	330.421

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares americanos)

18.- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFROMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión (22 de abril del 2017) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
