



EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.

DICIEMBRE 31, 2012

**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 |
| Información General sobre la Compañía | 8 |
| Resumen de Políticas Contables | |
| Notas a los Estados Financieros | |

Informe de Auditoría Independiente

A los Accionistas de
EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.

1. He (mos) 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 2012, 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 2012, así como un resumen de las Políticas Contables Significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Pymes, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Mi (Nuestra) responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en mi (nuestra) auditoría. He (mos) llevado a cabo mi (nuestra) auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumpla (mos) los requerimientos de ética, así como que planifique (mos) y ejecute (mos) la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva 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.

Considero (amos) que la evidencia de auditoría que he (mos) obtenido en mi (nuestra) auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para mi (nuestra) opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi (nuestra) opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2012, así como de sus resultados integrales y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Pymes.

Asunto de énfasis - hipótesis de negocio en marcha

5. La compañía ha venido presentando por los últimos tres ejercicios económicos, un patrimonio neto de accionistas negativo, que supera el un millón trescientos mil dólares, esto da origen una causal de disolución societaria y vigencia del supuesto de negocio en marcha.



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

Guayaquil, Abril 8 de 2014

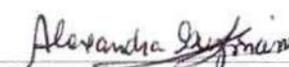
EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADOS EN DÓLARES)

| | Notas | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivos y equivalentes de efectivo | 3 | 57,512 | 117,501 |
| Cuentas por cobrar | 4 | 417,756 | 353,262 |
| Activos por impuestos corrientes | 9 | 109,060 | 107,157 |
| Gastos pagados por anticipado | | 2,100 | 2,551 |
| Total de Activo Corriente | | 586,428 | 580,471 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedades y Equipo NETO | 5 | 62,185 | 53,720 |
| Activos Intangibles NETO | | 2,473 | - |
| Cuenta por cobrar a largo plazo | 6 | 27,229 | 55,383 |
| Total Activo No Corriente | | 91,887 | 109,103 |
| TOTAL ACTIVO | | 678,315 | 689,574 |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas por Pagar | 7 | 872,229 | 966,286 |
| Porción corriente de la deuda a largo plazo | 8 | 422,892 | - |
| Pasivo por impuestos corrientes | 9 | 2,253 | 54,322 |
| Gastos acumulados por pagar | | 114,639 | - |
| Provisiones | 10 | 32,948 | 55,930 |
| Total Pasivo Corriente | | 1,444,961 | 1,076,538 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Cuentas por pagar a Largo Plazo | 11 | 544,230 | 395,757 |
| Total Pasivo No Corriente | | 544,230 | 395,757 |
| TOTAL PASIVO | | 1,989,191 | 1,472,295 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | | 800 | 800 |
| Reservas | | 63,899 | 103,869 |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | | 335,421 | 335,421 |
| Resultados Acumulados NIIF, primera vez | | (460,917) | (460,917) |
| Resultados acumulados | | (738,365) | (528,359) |
| Resultado del Ejercicio | | (511,714) | (233,535) |
| TOTAL PATRIMONIO | | (1,310,876) | (782,721) |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 678,315 | 689,574 |





Gerente General



Contador

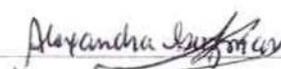
Ver notas adjuntas

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADOS EN DÓLARES)

| | <i>Notas</i> | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|--|--------------|-----------------------|-----------------------|
| INGRESOS ORDINARIOS | | | |
| Venta de servicios | | 1,680,800 | 1,387,029 |
| Total Ingresos | | 1,680,800 | 1,387,029 |
| COSTOS ORDINARIOS | | | |
| Costo de Ventas | | (584,931) | (422,485) |
| Total Costo de Ventas | | (584,931) | (422,485) |
| Margen Bruto en Venta | | 1,095,869 | 964,544 |
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| Administración y Ventas | | (1,589,017) | (1,184,231) |
| Depreciaciones | 5 | (18,566) | (15,887) |
| | | (1,607,583) | (1,200,118) |
| (Pérdida) Operacional | | (511,714) | (235,574) |
| OTROS INGRESOS (GASTOS) NO ORDINARIOS | | | |
| Otros Ingresos (Gastos), neto | | - | 2,039 |
| (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO | | (511,714) | (233,535) |




Gerente General

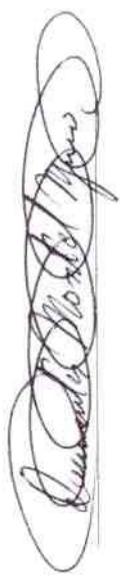


Contador

Ver notas adjuntas

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

| | Capital Social | Reservas | Aporte futuras capitalizaciones | Resultados Acumulados NIIF, primera vez | Resultados Acumulados | Total |
|---|----------------|----------|---------------------------------|---|-----------------------|-------------|
| Enero 01, 2011 | 800 | 103,869 | - | - | (528,360) | (423,691) |
| Aporte para futura capitalización | - | - | 335,420 | - | - | 335,420 |
| Resultados acumulados efectos NIIF, Nota 9 Literal c) | - | - | - | (460,917) | - | (460,917) |
| Perdida del ejercicio | - | - | - | - | (233,535) | (233,535) |
| Diciembre 31, 2011 | 800 | 103,869 | 335,420 | (460,917) | (761,895) | (782,723) |
| Apropiación de reservas | - | (39,970) | - | - | 39,970 | - |
| Ajustes con efectos en resultados de años anteriores | - | - | - | - | (16,440) | (16,440) |
| Perdida del ejercicio | - | - | - | - | (511,714) | (511,714) |
| Diciembre 31, 2012 | 800 | 63,899 | 335,420 | (460,917) | (1,250,079) | (1,310,877) |

Gerente General

Contador

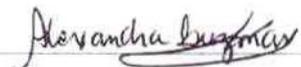
Ver notas adjuntas

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2012
(EXPRESADOS EN DÓLARES)

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Flujos de efectivo (utilizado) de actividades de operación: | | |
| Recibido de Clientes | 1,616,306 | 1,176,894 |
| Pagos a proveedores y empleados | (1,734,629) | (1,398,771) |
| Flujo neto de efectivo (utilizado) en actividades de operación | (118,323) | (221,877) |
| Flujos de efectivo (utilizado) por actividades de Inversión: | | |
| Adquisiciones de propiedades y equipos | (27,031) | (33,887) |
| Otras Inversiones | - | 3,000 |
| Flujo neto de efectivo (utilizado) por actividades de Inversión | (27,031) | (30,887) |
| Flujos de efectivo provisto por actividades de financiación: | | |
| Cuentas por pagar a largo plazo | 85,365 | 335,420 |
| Flujo neto de efectivo provisto por actividades de financiación | 85,365 | 335,420 |
| (Disminución) Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo | (59,989) | 82,656 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año | 117,501 | 34,845 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 57,512 | 117,501 |
| Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación: | | |
| (Pérdida) neta del ejercicio | (511,714) | (233,535) |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación: | | |
| Depreciación de propiedad, y equipos | 18,566 | 15,887 |
| Provisiones | (2,473) | 2,745 |
| Cambios en el capital de trabajo: | | |
| Aumento en Cuentas por cobrar | (66,397) | (184,945) |
| Disminución en Gastos pagados por anticipados | 451 | 2,551 |
| Cuenta por cobrar a largo plazo | | (27,228) |
| Aumento en Cuentas por pagar | 328,835 | 211,719 |
| Aumento en Pasivos acumulados | 114,409 | 16,528 |
| Cuenta por pagar a largo plazo | - | (25,599) |
| Flujo neto de efectivo (utilizado) de actividades de operación | (118,323) | (221,877) |




Gerente General



Contador

Ver notas adjuntas

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA COMPAÑÍA

1.1.- Actividades

La Compañía EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A. fue constituida en el Ecuador en Noviembre 16 de 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 del Fideicomiso Mercantil AGD-CFN No Mas Impunidad - Medios

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 al Fideicomiso Mercantil AGD-CFN No Mas Impunidad - Medios, el 6 de mayo del 2009.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1.- Base de Presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los estados de situación financiera del período de transición al 1 de enero del 2011 y al final del período de transición a diciembre 31 del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de diciembre del 2012. Los estados financieros de EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A. Al 31 de diciembre del 2012, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero del 2012. Los PCGA difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A. Al 31 de diciembre del 2012, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A. ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en lo referente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicado en el Registro Oficial No. 372.27 de enero del 2011; y como compañía del tercer grupo adopta las NIIF el 1º de enero del 2012; siendo el período de transición el ejercicio económico 2011.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2.2.-Bases de preparación y presentación de los 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 EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.

Un conjunto completo de estados financieros son presentados en forma periódica los cuales son aprobados por las Gerencias e incluirán los siguientes componentes:

- Estado de Situación Financiera.
- Estado de Resultado Integral.
- Estado de Cambio en el Patrimonio.
- Estado de Flujos de Efectivo.
- Notas explicativas o Revelatorias, en las que se incluirá un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas narrativas.

Para la presentación de los estados financieros primarios antes indicados consideraremos lo siguiente:

- **Estado de Situación Financiera:** Utiliza un estado de situación financiera clasificado como corriente y no corriente.
- **Estado de Resultado Integral:** Utiliza el método de la naturaleza de los gastos.
- **Estado de Flujos de Efectivo:** El método directo se utiliza para la presentación del estado de flujo de efectivo.

Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministran información acerca de los activos, pasivo, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujos de efectivo. 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:

- Es probable que se obtengan del mismo, beneficios económicos futuros para la entidad.
- El activo tiene un costo o valor que puede ser medido con fiabilidad.
- No será objeto de reconocimiento cuando se considera improbable que, del desembolso correspondiente, se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro. En su lugar se reconoce el gasto.

Reconocimientos de Pasivos

En el caso de los pasivos, se reconoce un pasivo siempre y cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Se tenga una obligación presente (legal o contractual) como resultado de parte de un evento.
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- Se puede 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 2012

Reconocimientos de Ingresos

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

- Cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos derivado de una venta de bienes y servicios.
- Cuando ha surgido un decremento en los pasivos resultantes de la renuncia al derecho de cobro por parte del acreedor.
- El importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

Reconocimiento de Gastos

Se reconoce un gasto en el Estado de Resultado Integral siempre y cuando cumpla con 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.
- El gasto puede medirse con fiabilidad.
- Los gastos se reconocen en el estado de resultado sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos (Asociación Causa y Efecto).

Los estados financieros y sus elementos, junto con la contenida en las notas Revelatorias, deben ayudar a los usuarios a evaluar el desempeño y gestión realizada por la Administración; así como, proveer información de la liquidez y solvencia para evaluar la capacidad para cumplir compromisos financieros.

Es importante mencionar que en la preparación y presentación de los estados financieros y notas Revelatorias de EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A., se deberá 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 con NIIF.
- Se debe presentar información comparativa respecto del ejercicio anterior, así como, información de tipo descriptivo y narrativo.
- Deber mantener la 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.
- Revelan ya sea en el estado de situación financiera o en las notas, sus clasificaciones adicionales de las partidas presentadas, clasificadas de una manera que sea apropiada para las operaciones de las entidades.
- Presentará todas las partidas de ingreso y gastos reconocidas en un 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 se presenten compensando los ingresos con los gastos que genere la misma operación, siempre que este tipo de presentación refleje el fondo de la transacción.



EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Adicionalmente como parte de la presentación de los estados financieros y notas Revelatorias 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 Corrientes y no Corrientes, lo cual ayuda a los usuarios en la adecuada evaluación de la posición financiera de las Entidades; 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 ser cancelado un pasivo.

Activos no Corrientes

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

- Sea susceptible de ser convertido el 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.

Pasivos no Corrientes

Un pasivo se clasifica como no corriente cuando espera liquidarse en un periodo mayor a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.3.- Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes 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. Estos fondos disponibles representan recursos de alta liquidez disponible para la entidad para sus operaciones y que no está restringido su uso. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Para cada concepto de efectivo se mostrará dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente, estos activos disponibles registrados en EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A. estarán incluidos en las siguientes cuentas:

- Caja
- Depósitos en cuentas corrientes bancarias
- Depósitos en tránsito
- Inversiones Temporales
- Otros valores negociables

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2.4.- Propiedades y Equipos

Propiedades y equipos son los activos tangibles que se mantienen para ser utilizados en la producción o suministro de servicios, para fines administrativos y se esperan que sean utilizados durante más de un periodo. Representan las propiedades de naturaleza permanente, utilizados por la entidad, incluyendo construcciones y modelaciones en curso; la característica fundamental es una vida útil relativamente larga y están sujetas a depreciaciones, excepto los terrenos.

Las reparaciones y mantenimientos mayores, que se realizan de manera ocasional, y son necesarias para que el activo genere beneficios económicos a través de su vida útil, se asimilan como un componente de las propiedades y equipos.

Un elemento de propiedad y equipos se reconocerá como activo si es probable que éste genere beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo de los activos para la entidad puede ser medido con fiabilidad.

| <u>ítem</u> | <u>Vida Útil Anual</u> |
|------------------------|------------------------|
| Instalaciones | 10 |
| Muebles y Enseres | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de Computación | 3 |

Cada parte de un ítem de propiedades, plantas y equipos, que tenga un costo significativo en relación con el costo total de ítem, o que necesitan ser reemplazados a intervalos regulares y a vida útil de los mismo es diferente a los demás componentes de las propiedades y equipos, deberá depreciarse separadamente de acuerdo con la vida útil asignada a cada uno.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2.5.- Obligaciones por beneficios definidos

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A., registra una provisión relacionada con beneficios a los empleados activos de corto plazo, retribuciones a empleados retirados e indemnizaciones por cese de contrato. En ese sentido para EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A. Tenemos los siguientes:

Beneficios a corto plazo:

Son beneficios directos a corto plazo, entre otros, sueldos, salarios, ausencias compensadas, beneficios en especie, para estos beneficios no se requiere de una valuación actuarial ya que el pasivo se tiene que reconocer en resultados conforme se devengue.

Beneficios a largo plazo:

Son los beneficios que se pagan a los empleados a partir de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que se han generado y pueden ser entre otros, ausencias compensadas a largo plazo, bonos, incentivos por antigüedad.

- Deberá considerar a todos los trabajadores dentro del estudio actuarial a la fecha de transición y registrar contablemente la provisión requerida cada año. Adicionalmente dicho estudio considera los parámetros contemplados en la norma, tales como tiempo de servicio, remuneración, entre otros.
- Clasificará los beneficios a los empleados de acuerdo a las categorías estipuladas por la NIC 19 (Beneficios a corto plazo, beneficios post-empleo, otros beneficios a largo plazo y beneficios por término).

Jubilación Patronal y bonificación por Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocerán en el Estado de Resultado Integral.

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2.6.- Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A. comprenden principalmente el valor de la venta de servicios de publicidad y la edición de revistas, ensayos, folletos y enciclopedias en el mercado nacional o internacional.

Los ingresos serán reconocidos cuando los servicios de publicidad sean transmitidos y prestados y se tengan una certeza de su recuperación. Para el reconocimiento de ingresos deberán evaluar si se cumple lo siguiente:

- Incrementos en los beneficios económicos en forma de entradas o incrementos en el valor de los activos.
- Como disminuciones de los pasivos, que resultan en aumentos del patrimonio y no están relacionados con aportaciones de propietarios.

El ingreso ordinario se medirá por la cantidad de efectivo u otros medios equivalentes recibidos o por recibir. Cuando la entrada de efectivo u otros medios equivalentes se difiera en el tiempo, el valor razonable de la contrapartida puede ser menos que la cantidad nominal de efectivo cobrado o a cobrar.

Los ingresos procedentes de la venta de servicios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los servicios.
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes los servicios vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad.
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.7.- Otros Ingresos

Incluye aquellos ingresos significativos que no provienen de la actividad principal de EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A. Pero que están relacionados directamente con ellas y que constituyen actividades conexas.

2.8.- Obligaciones tributarias

La compañía tiene las siguientes obligaciones periódicas con la administración tributaria, estas son:

- Declaración de Retenciones en la Fuente.
- Declaración Mensual de I.V.A.
- Declaración de Impuesto a la Renta Sociedades.
- Anexo de Compras y Retenciones en la Fuente
- Anexo Relación de Dependencia

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

2.9. A) Conciliación del patrimonio neto de NEC a NIIF al 31 de Diciembre de 2011

Como resultado de los ajustes NIIF, a continuación se muestra la conciliación del Patrimonio Neto al 31 de Diciembre de 2011.

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u> |
|--|-------------------------------------|
| Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente | (321,805) |
| AJUSTES POR CONVERSION A NIIF | |
| Ajustes a valor razonable de cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar. | (120,757) |
| Ajustes por retenciones en la fuente 2008 | (16,075) |
| Ajuste al valor razonable de otras cuentas por pagar | (12,937) |
| Ajuste de cuentas por pagar proveedores | 8,589 |
| Ajuste depreciación de equipo de cómputo y vehículo no registrada | (39,772) |
| Ajuste de reserva por jubilación patronal y desahucio. | (68,758) |
| Reconocimiento de intereses en cuentas por pagar proveedores | (42,077) |
| Reclasificación de cuentas por cobrar Ex-accionistas | (169,130) |
| Patrimonio de acuerdo a NIIF | <u>(782,722)</u> |

La compañía decidió registrar los ajustes NIIF que generaron una disminución neta en la cuenta de Resultados acumulados NIIF por la adopción por primera vez en el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2011, por un valor de USD\$460,917.

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, los ajustes NIIF tienen que ser registrados en el periodo de transición, es decir, desde el 1 de Enero de 2011.

2.9. B) Conciliación del resultado integral por el año terminado al 31 de Diciembre de 2011

| | <u>(US Dólares)</u> |
|--|-------------------------|
| Utilidad del año 2011, según PCGA anteriores | (233,535) |
| Reconocimiento del gasto de obligaciones | - |
| Resultado de acuerdo a NIIF (perdida) | <u>(233,535)</u> |

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

3.- Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2012, incluyen principalmente depósitos en cuentas corrientes en bancos locales por USD\$56,212 y en caja general por USD\$1,300.

4.- Cuentas por cobrar

Las cuentas por Cobrar presentan el siguiente detalle:

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Cuenta por Cobrar Clientes, neta | 415,648 | 302,261 |
| Cuentas por Cobrar Cia. Relacionadas | - | 42,749 |
| Préstamos a empleados | 2,108 | 7,037 |
| Otras cuentas por cobrar | - | 1,215 |
| | 417,756 | 353,262 |

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| <i>Cuentas por Cobrar Clientes</i> | | |
| Clientes por circulación | 130,943 | 92,882 |
| Clientes por publicidad | 361,415 | 381,724 |
| Clientes por suscripción | 174 | 49 |
| Clientes por canje | 46,040 | - |
| Cheques protestados | - | 183 |
| <i>(-) Provisión de cuentas incobrables</i> | (122,924) | (172,577) |
| | 415,648 | 302,261 |

5.-Propiedades y Equipos, neto

Las Propiedades y Equipos presentan el siguiente detalle:

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Edificios e Instalaciones | 73,576 | 73,576 |
| Equipos de computación | 86,535 | 78,666 |
| Vehiculos | 62,407 | 62,407 |
| Muebles y enseres | 30,045 | 15,945 |
| Equipos de oficina | 19,312 | 14,250 |
| (menos) Depreciación acumulada | (209,690) | (191,124) |
| Propiedades y equipos, neto. | 62,185 | 53,720 |

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

5.- Propiedades y Equipos, neto (continuación)

Propiedades y equipos presentan el siguiente movimiento:

| | Edificio e Instalaciones | Equipo Computo | Vehiculos | Muebles y enseres | Equipos de Oficina | Total de Activos | (Depreciación Acumulada) | Valor Neto |
|------------------------------|-----------------------------|-------------------|-----------|----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------|------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | | | | | | | |
| Enero 1, 2011 | 57,879 | 67,302 | 62,407 | 15,944 | 7,424 | 210,956 | (135,465) | 75,491 |
| Adquisiciones | 15,697 | 11,364 | - | - | 6,826 | 33,887 | (15,887) | 18,000 |
| Ajustes NIIF, primera vez | - | - | - | - | - | - | (39,772) | (39,772) |
| Diciembre 31, 2011 | 73,576 | 78,666 | 62,407 | 15,944 | 14,250 | 244,843 | (191,124) | 53,719 |
| Adquisiciones | - | 7,869 | - | 14,101 | 5,062 | 27,032 | (18,566) | 8,466 |
| Diciembre 31, 2012 | 73,576 | 86,535 | 62,407 | 30,045 | 19,312 | 271,875 | (209,690) | 62,185 |

6.-Cuentas por cobrar a largo plazo

Cuenta por cobrar a largo plazo presentan el siguiente detalle:

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Cuenta por cobrar Ex-Accionistas | 27,229 | 224,512 |
| Ajustes NIIF, primera vez (Nota 2.9) | - | (169,129) |
| | 27,229 | 55,383 |

7.-Cuentas por Pagar

Cuenta por pagar presentan el siguiente detalle:



| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Proveedores | 821,255 | 954,619 |
| Obligaciones laborales | 50,974 | 11,667 |
| Otras cuentas por pagar | - | - |
| | 872,229 | 966,286 |

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

8.- Porción corriente de la deuda

Al 31 de diciembre de 2012 la porción corriente de la deuda es como sigue:

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | <u>(US Dólares)</u> | |
| Préstamo a largo plazo: | | |
| Banco del Pacífico a 18 meses, al 10.75% | 107,111 | - |
| Banco Territorial, a 12 meses al 7.96% | 422,892 | - |
| | <u>530,003</u> | <u>-</u> |

9.- Impuestos

Las cuentas por cobrar y pagar por impuestos son como sigue:

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>(US Dólares)</u> | |
| Crédito Tributario de IVA | 51,915 | 59,318 |
| Crédito Tributario de Renta | 57,145 | 47,839 |
| | <u>109,060</u> | <u>107,157</u> |

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>(US Dólares)</u> | |
| Cuenta por pagar IVA | 620 | 49,199 |
| Cuenta por pagar Impuesto a la Renta | 1,633 | 5,124 |
| | <u>2,253</u> | <u>54,322</u> |

10.- Otros pasivos

La cuenta Otros pasivos al cierre del periodo terminado el 31 de diciembre del 2012 quedó de la siguiente manera:

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>(US Dólares)</u> | |
| Anticipo de clientes | 3,326 | - |
| Cuentas por pagar empleados | 29,622 | 55,930 |
| Total | <u>32,948</u> | <u>55,930</u> |

EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

11.-Cuentas por Pagar a Largo Plazo

Al 31 de diciembre los saldos son como sigue:

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Cuenta por pagar Accionistas | 310,000 | 310,000 |
| Préstamo bancario (Banco Pacifico) | 107,111 | - |
| Provisión por Jubilación Patronal | 68,217 | 49,113 |
| Provisión por Desahucio | 25,736 | 19,645 |
| Proveedores a largo plazo | 33,166 | 16,999 |
| | 544,230 | 395,757 |

12.- Patrimonio

- **Capital Social.-** al 31 de diciembre de 2012, el capital social se encuentra constituido por 800 acciones, con un valor nominal unitario de US\$1,00 y un capital autorizado de US\$1,600. La totalidad del capital social es de propiedad del Fideicomiso Mercantil AGD-CFN No Mas Impunidad - Medios.
- **Aporte para futuras capitalizaciones.-** al 31 de diciembre de 2009, la compañía procedió a extinguir de sus registros contables prestamos por un valor USD\$335,420 a favor de las compañías RANDELMAN \$213,052 y MYERS BUSSINES por \$122,368, los cuales fueron transferidos a la cuenta denominada "Aporte para futura capitalización" acogiéndose al decreto publicado en el Registro Oficial 306 del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Publicas. Este decreto establecía lo siguiente:
 - a) El Fideicomiso AGD-CFN NO MAS IMPUNIDAD reconocerá los pasivos legalmente garantizados y que consten en los balances de los bancos a la fecha de su finiquito.
 - b) En todo los casos en que el ente u organismo responsable del ejercicio de las facultades y competencias establecidas en la Disposición Transitoria Quinta de la Ley de Creación de las Red de Seguridad Financiera, conociere, ya sea de parte de la Superintendencia de Compañías 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 sustento 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 correspondientes empresas, registrando el monto de tales obligaciones como una cuenta por cobrar en contra de los respectivos ex administradores o accionistas de los bancos respecto a 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 Financiera.



EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

- **Reservas.-** al 31 de Diciembre del 2012, las reservas están conformadas como sigue:

| | Diciembre 31, 2012 | Diciembre 31, 2011 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>(US Dolares)</u> | |
| Reserva legal | 63,899 | 63,899 |
| Reserva por valuación de activos | - | 39,970 |
| | 63,899 | 103,869 |

- **Reserva legal.-** La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13.- Hipótesis de negocio en marcha

Al 31 de Diciembre del 2012, la compañía presenta un patrimonio negativo, producto de las continuas pérdidas financieras de los ejercicios económicos anteriores y del presente ejercicio. De acuerdo los preceptos legales que emite el organismo de control (*Ley de Compañías, artículo 361, numeral 6*) *Las compañías se disuelven por pérdidas de cincuenta por ciento o más del capital social.* Esto se explica porque los ingresos de las operaciones ordinarias, no alcanzan a satisfacer las necesidades y obligaciones de la compañía, dentro de los costos y gastos de los últimos ejercicios se ha incluido los de servicios contratados, remuneraciones, honorarios profesionales cuyos efectos han sido muy significativos en los resultados del ejercicio. La gerencia sugiere iniciar los procesos de capitalización correspondientes, a fin de superar el patrimonio negativo señalado antes, y fortalecerlo al mismo tiempo.

14.-Eventos subsecuentes

Desde el 31 de Diciembre de 2012, hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 8 de 2014), se presentó un evento que es pertinente revelar en esta sección del informe financiero. Con fecha 18 de Marzo de 2014, la Junta Bancaria del Ecuador conjuntamente con la Superintendencia de Bancos y Seguros mediante boletín de prensa dispone la suspensión de operaciones del Banco Territorial, en virtud de que dicha institución ha sido considerada inviable por problemas de solvencia y liquidez. La compañía EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A., mantiene una operación crediticia con el banco antes mencionado. En vista de que entre la institución bancaria y la compañía CADENA ECUATORIANA DE TELEVISION C.A. existe una operación bancaria a favor de esta última, se acuerda que EDITORIAL UMINASA DEL ECUADOR S.A., suscriba un compromiso de pago a corto plazo (pagare) por un valor de TRESCIENTOS NOVENTA Y OCHO MIL SETENTA DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA (US\$398,070), el mismo que no genera intereses cuyo vencimiento se cumple en el mes de Mayo de 2014.