

REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO: 1.986

|                                                                                                                                                                                      |                               |                             |                             |                                |        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO:<br>E.O. EDITORIAL S.A.                                                                                                                |                               | SIGLAS:                     | RUC<br>0990478228001        | No. DE EXPEDIENTE:<br>19078-80 |        |
| PRINCIPAL                                                                                                                                                                            | CIUDAD:<br>GUAYAQUIL          | CALLE y No.:<br>COLON # 526 | TELEFONO:<br>326417         | CASILLA:<br>10996              | CABLE: |
| SUCURSALES                                                                                                                                                                           |                               |                             |                             |                                |        |
| Periodo del balance<br>Del ..... de ..... de 19 ..... Al ..... de ..... de 19 ..... Fecha de vencimiento:<br>Plazo duración:                                                         |                               |                             |                             |                                |        |
| NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES<br>(Que se hallan actualmente en ejercicio)                                                                       |                               |                             |                             |                                |        |
| 1. ADMINISTRADORES                                                                                                                                                                   | NOMBRES                       |                             | C.I. o PASAPORTE            | NACIONALIDAD                   |        |
| Presidente                                                                                                                                                                           | DR. GUSTAVO IBAÑEZ RUIZ       |                             | 0900748369                  | Ecuatoriana                    |        |
| Vicepresidente                                                                                                                                                                       | CRNEL. VICENTE ADUM ANTON     |                             | 0906881768                  | Ecuatoriana                    |        |
| Gerente(s)                                                                                                                                                                           |                               |                             |                             |                                |        |
| Directores o vocales principales                                                                                                                                                     | ING. CARLOS MANZUR PEREZ      |                             | 0903174010                  | Ecuatoriana                    |        |
|                                                                                                                                                                                      | SR. JORGE ALVARADO ADUM       |                             | 0900839838                  | Ecuatoriana                    |        |
|                                                                                                                                                                                      | SR. GEAMIL ADUM ICAZA         |                             | 0903668135                  | Ecuatoriana                    |        |
|                                                                                                                                                                                      | SR. GABRIEL MARTINEZ INTRIAGO |                             | 0903763449                  | Ecuatoriana                    |        |
| Directores o vocales suplentes                                                                                                                                                       | SR. ALFREDO PEREZ AMADOR      |                             | 0902975291                  | Ecuatoriana                    |        |
|                                                                                                                                                                                      | ECON. ANGEL ZURITA ALBAN      |                             |                             |                                |        |
| 2. COMISARIOS                                                                                                                                                                        | NOMBRES                       |                             | DIRECCION Y TELEFONO        |                                |        |
| Principal                                                                                                                                                                            | JORGE DELGADO CASTRO          |                             | Babahoyo y 4 de Nov. (esq.) |                                |        |
| Suplente                                                                                                                                                                             | JULIO PERALTA                 |                             |                             |                                |        |
| 3. COMITE DE VIGILANCIA                                                                                                                                                              |                               |                             |                             |                                |        |
| DATOS DEL (O DE LOS) REPRESENTANTE (S) LEGAL(ES)                                                                                                                                     |                               |                             |                             |                                |        |
| Nombre(s). Dr. Gustavo Ibañez Ruiz-Crnel. Vicente Adum Antón Nacionalidad: Ecuatorianos                                                                                              |                               |                             |                             |                                |        |
| Cargo(s). Presidente Ejecutivo Vice-Presidente Ejecutivo                                                                                                                             |                               |                             |                             |                                |        |
| Fecha de nombramiento: 6/Mayo/1985 28/Mayo/1985 Periodo: 5 años                                                                                                                      |                               |                             |                             |                                |        |
| ACTIVIDAD QUE ACTUALMENTE DESARROLLA LA COMPAÑIA: Editorial                                                                                                                          |                               |                             |                             |                                |        |
| COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR                                                                                                                                     |                               |                             |                             |                                |        |
| PRESENTANTE(S) PERMANENTE(S) EN EL ECUADOR                                                                                                                                           |                               |                             |                             |                                |        |
| Nombre(s) Nacionalidad:                                                                                                                                                              |                               |                             |                             |                                |        |
| Cargo(s) o designación(es) Carnet de domiciliación No.:                                                                                                                              |                               |                             |                             |                                |        |
| LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:                                                                                                                                                     |                               |                             |                             |                                |        |
| Denominación de la persona jurídica:                                                                                                                                                 |                               |                             |                             |                                |        |
| JULIO CESAR CARRERA RODRIGUEZ                                                                                                                                                        |                               |                             |                             |                                |        |
| Nombres y apellidos (persona natural)                                                                                                                                                |                               |                             |                             |                                |        |
| DIRECCION: Pío Montúfar                                                                                                                                                              |                               |                             |                             |                                |        |
| Tiene Auditoría Externa SI <input type="checkbox"/>                                                                                                                                  |                               |                             |                             |                                |        |
| DELLOITE HANSKINS & SELLS.                                                                                                                                                           |                               |                             |                             |                                |        |
| Nombre o denominación                                                                                                                                                                |                               |                             |                             |                                |        |
| Revalorización Activos - Índice de Ajuste considerado: Devaluación <input type="checkbox"/> Costo de reposición <input type="checkbox"/>                                             |                               |                             |                             |                                |        |
| OTRAS INFORMACIONES (a la fecha del balance)                                                                                                                                         |                               |                             |                             |                                |        |
| La compañía está amparada por:                                                                                                                                                       |                               |                             |                             |                                |        |
| LEY DE FOMENTO: Industrial <input checked="" type="checkbox"/> Agropecuaria <input type="checkbox"/> Turística <input type="checkbox"/> Otras <input type="checkbox"/> Clasificación |                               |                             |                             |                                |        |
| ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 0442 Fecha: Julio 23/1980 Plazo:                                                                                                                        |                               |                             |                             |                                |        |
| AFILIACION A LA CAMARA DE: No.                                                                                                                                                       |                               |                             |                             |                                |        |
| TIENE CREDITOS CON LA C.F.N.: SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> PUBLICO BALANCES (Resoluc. No. 13085) SI <input checked="" type="checkbox"/>        |                               |                             |                             |                                |        |
| COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> (Adjuntar Copia) NO <input type="checkbox"/>                                          |                               |                             |                             |                                |        |
| Recibido hoy día ..... de ..... de 19 ..... a las ..... El Secretario                                                                                                                |                               |                             |                             |                                |        |
| de la ..... con ..... anexos constantes en: ..... fojas útiles. CERTIFICO: .....                                                                                                     |                               |                             |                             |                                |        |

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL . 31 DE .Diciembre .... DE 198 6 .)

| 1. ACTIVO                                |                                                                                       |                   |                   |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 11. CORRIENTE                            |                                                                                       |                   |                   |
| 1101                                     | Caja bancos moneda nacional                                                           | S/.               | 189.667,21        |
| 1102                                     | Caja bancos moneda extranjera                                                         |                   |                   |
| 1103                                     | Inversiones financieras temporales moneda nacional (Bonos, cédulas, acciones, etc.)   |                   | 10'000.000,00     |
| 1104                                     | Inversiones financieras temporales moneda extranjera (Bonos, cédulas, acciones, etc.) |                   |                   |
| 1105                                     | Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda nacional                              |                   | 9'866.107,33      |
| 1106                                     | Cuentas y documentos por cobrar clientes moneda extranjera                            |                   |                   |
| 1107                                     | Menos: Provisión cuentas y documentos dudosa cobranza (clientes)                      |                   |                   |
| 1108                                     | Inventario materia prima                                                              |                   | 12'761.414,46     |
| 1109                                     | Inventario productos en proceso                                                       |                   |                   |
| 1110                                     | Inventario suministros y materiales                                                   |                   | 10'931.444,55     |
| 1111                                     | Inventario productos terminados y/o mercaderías en almacén                            |                   | 5'781.985,67      |
| 1112                                     | Semovientes para la venta                                                             |                   |                   |
| 1113                                     | Sementeras de ciclo corto                                                             |                   |                   |
| 1114                                     | Terrenos y otros inmuebles para la venta                                              |                   |                   |
| 1115                                     | Obras en ejecución                                                                    |                   |                   |
| 1116                                     | Mercaderías en tránsito                                                               |                   | 6'573.748,56      |
| 1117                                     | Menos: Provisión baja de inventarios                                                  |                   |                   |
| 1118                                     | Ingresos acumulados por cobrar                                                        |                   |                   |
| 1119                                     | Depósitos previos                                                                     |                   |                   |
| 1120                                     | Préstamos y anticipos a trabajadores                                                  |                   | 1'115.655,40      |
| 1121                                     | Préstamos a compañías relacionadas                                                    |                   | 358'091.414,60    |
| 1122                                     | Préstamos a accionistas o socios y administradores                                    |                   | 3.049,62          |
| 1123                                     | Anticipos a proveedores moneda nacional                                               |                   | 10'790.604,30     |
| 1124                                     | Anticipos a proveedores moneda extranjera                                             |                   |                   |
| 1125                                     | Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza                  |                   |                   |
| 1126                                     | Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros                                   |                   | 6'819.576,08      |
| 1127                                     | Repuestos , accesorios y pequeñas herramientas                                        |                   | 50.516,84         |
| 1128                                     | Otros activos corrientes (Adjuntar detalle)                                           |                   |                   |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE                   |                                                                                       |                   | 432'975.184,62    |
| 12 ACTIVO FIJO                           |                                                                                       |                   |                   |
|                                          | Valor de Adquisición                                                                  | Deprec. acumulada |                   |
| 1201                                     | Terrenos y mejoras                                                                    | 2'306.440,00      | 2'306.440,00      |
| 1202                                     | Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito                                          | 48.185,31         | 48.185,31         |
| 1203                                     | Construcciones en curso                                                               | 9'097.501,84      | 9'097.501,84      |
| 1204                                     | Edificios e instalaciones                                                             | 24'298.403,71     | 5'989.092,60      |
| 1206                                     | Maquinaria y equipo                                                                   | 66'845.699,51     | 21'371.065,68     |
| 1208                                     | Muebles y enseres                                                                     | 11'181.382,67     | 1'893.621,46      |
| 1210                                     | Vehículos                                                                             | 2'602.000,00      | 1'450.900,02      |
| 1212                                     | Mejoras en locales arrendados                                                         |                   |                   |
| 1214                                     | Semovientes                                                                           |                   |                   |
| 1216                                     | Plantaciones                                                                          |                   |                   |
| 1218                                     | Otros activos fijos (Adjuntar detalle)                                                | 16'866.045,87     | 6'659.071,41      |
|                                          | REVALORIZACIONES                                                                      | Valor de reavalúo | Deprec. acumulada |
| 1220                                     | Revalorización de terrenos                                                            | 2'516.200,00      | 2'516.200,00      |
| 1222                                     | Revalorización de edificios                                                           | 26'938.443,79     | 9'652.046,91      |
| 1224                                     | Revalorización de maquinaria y equipo                                                 | 217'264.382,49    | 72'268.715,67     |
| 1226                                     | Revalorización, otros activos fijos (Adjunt. det.)                                    | 99'393.711,14     | 41'716.597,98     |
| 13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO |                                                                                       |                   |                   |
| 1301                                     | Cuentas y documentos por cobrar clientes                                              |                   |                   |
| 1302                                     | Préstamos a trabajadores                                                              |                   |                   |
| 1303                                     | Préstamos a compañías relacionadas                                                    |                   |                   |
| 1304                                     | Préstamos a accionistas o socios y administradores                                    |                   |                   |
| 1305                                     | Inversiones financieras largo plazo moneda nacional (acciones y otros títulos)        |                   |                   |
| 1306                                     | Inversiones financieras largo plazo moneda extranjera (acciones y otros títulos)      |                   |                   |
| 14. ACTIVO INTANGIBLE                    |                                                                                       |                   |                   |
|                                          | Valor de Adquisición                                                                  | Amort. acumulada  |                   |
| 1401                                     | Patentes y marcas                                                                     | 245.000,00        | -0-               |
| 1403                                     | Otros (Adjuntar detalle)                                                              |                   | 245.000,00        |
| 15. ACTIVO DIFERIDO                      |                                                                                       |                   |                   |
|                                          | Valor inicial                                                                         | Amort. acumulada  |                   |
| 1501                                     | Gastos de organización                                                                | 824.823,70        | 288.689,77        |
| 1503                                     | Gastos de investigación y desarrollo                                                  | 28'558.993,54     | 9'995.647,64      |
| 1505                                     | Pérdidas por diferencia de cambio                                                     |                   |                   |
| 1507                                     | Comisión de riesgo cambiario                                                          |                   |                   |
| 1509                                     | Desc. en venta de obligac.de propia emisión                                           |                   |                   |
| 1511                                     | Otros activos diferidos (Adjuntar detalle)                                            | 62.900,00         | -0-               |
| 16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES          |                                                                                       |                   |                   |
| 1601                                     | Inversión previsiones para jubilación patronal                                        |                   |                   |
| 1602                                     | Propiedades y otros activos fijos no utilizados                                       |                   |                   |
| 1603                                     | Otros activos no corrientes (Adjuntar detalle)                                        |                   | 1'534.274,38      |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE                |                                                                                       |                   | 339'298.938,81    |
| TOTAL DEL ACTIVO                         |                                                                                       |                   | 772'274.123,43    |

|                                           |                                                                           |                       |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>2. PASIVO</b>                          |                                                                           |                       |
| <b>21. PASIVO CORRIENTE</b>               |                                                                           |                       |
| 2101                                      | Proveedores moneda nacional                                               | 14'566.193,30         |
| 2102                                      | Proveedores moneda extranjera                                             | 1'788.844,34          |
| 2103                                      | Anticipos de clientes                                                     | 58.225,03             |
| 2104                                      | Instituciones bancarias moneda nacional                                   | 179'299.114,21        |
| 2105                                      | Instituciones bancarias moneda extranjera                                 |                       |
| 2106                                      | Otras instituciones financieras, moneda nacional                          |                       |
| 2107                                      | Otras instituciones financieras, moneda extranjera                        |                       |
| 2108                                      | Dividendos por pagar a accionistas o socios                               |                       |
| 2109                                      | Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía (15 o/o)       |                       |
| 2110                                      | Impuesto a la renta por pagar                                             |                       |
| 2111                                      | Provisiones para prestaciones sociales (13vo., 14vo., 15vo. sueldos).     | 526.862,86            |
| 2112                                      | Intereses vencidos y no pagados                                           | 40'532.265,80         |
| 2113                                      | Impuestos retenidos por pagar                                             | 454.892,52            |
| 2114                                      | Aportes al IESS por pagar                                                 | 4'580.188,88          |
| 2115                                      | Parte corriente del pasivo a largo plazo moneda nacional                  | 27'447.478,81         |
| 2116                                      | Parte corriente del pasivo a largo plazo moneda extranjera                |                       |
| 2117                                      | Parte corriente créditos de estabilización                                |                       |
| 2118                                      | Parte corriente comisión de riesgo cambiario                              |                       |
| 2119                                      | Parte corriente provisión jubilación patronal                             |                       |
| 2120                                      | Préstamos de corto plazo de accionistas o socios y compañías relacionadas | 68'205.733,98         |
| 2121                                      | Cuentas acreedoras casa matriz, corto plazo                               |                       |
| 2122                                      | Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)                               | 39'406.380,92         |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>             |                                                                           | <b>376'866.180,65</b> |
| <b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>            |                                                                           |                       |
| 2201                                      | Cuentas y documentos por pagar moneda nacional                            | 73'595.574,95         |
| 2202                                      | Cuentas y documentos por pagar moneda extranjera                          |                       |
| 2203                                      | Préstamos de accionistas o socios y compañías relacionadas                | 1'100.000,00          |
| 2204                                      | Créditos de estabilización                                                |                       |
| 2205                                      | Comisión de riesgo cambiario                                              |                       |
| 2206                                      | Cuentas acreedoras casa matriz                                            |                       |
| 2207                                      | Impuestos diferidos por pagar                                             |                       |
| 2208                                      | Arrendamiento financiero por pagar                                        |                       |
| 2209                                      | Aportes de accionistas o socios para capitalización futura                | 75'315.551,85         |
| 2210                                      | Obligaciones emitidas (Art. 243 de la Ley de Compañías)                   |                       |
| 2211                                      | Menos: Obligaciones no colocadas                                          |                       |
| 2212                                      | Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal                      |                       |
| 2213                                      | Otros (Adjuntar detalle)                                                  |                       |
| <b>23. PASIVO DIFERIDO</b>                |                                                                           |                       |
| 2301                                      | Utilidades por realizar en ventas a plazos                                |                       |
| 2302                                      | Prima en venta de obligaciones emitidas                                   |                       |
| 2303                                      | Otros (Adjuntar detalle)                                                  |                       |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>          |                                                                           | <b>150'011.126,80</b> |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                       |                                                                           | <b>526'877.307,45</b> |
| <b>3. PATRIMONIO NETO</b>                 |                                                                           |                       |
| <b>31. CAPITAL SOCIAL</b>                 |                                                                           |                       |
| 3101                                      | Acciones o aportaciones (compañías nacionales)                            | 50'000.000,00         |
| 3102                                      | Capital asignado a sucursales extranjeras                                 |                       |
| 3103                                      | Menos: Capital suscrito no pagado                                         |                       |
| 3104                                      | Menos: Acciones propias adquiridas                                        |                       |
| <b>32. RESERVAS</b>                       |                                                                           |                       |
| 3201                                      | Reserva legal (Arts. 111 y 339 de la Ley de Compañías)                    |                       |
| 3202                                      | Otras reservas                                                            |                       |
| <b>33. SUPERAVIT</b>                      |                                                                           |                       |
| 3301                                      | Revalorización de terrenos                                                |                       |
| 3302                                      | Revalorización de otros activos fijos                                     |                       |
| 3303                                      | Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit                         | 195'587.457,16        |
| <b>34. RESULTADOS</b>                     |                                                                           |                       |
| 3401                                      | Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores                            |                       |
| 3402                                      | Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores                              |                       |
| 3403                                      | Utilidad (pérdida) neta del ejercicio                                     | (190.641,18)          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>              |                                                                           | <b>245'396.815,98</b> |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b> |                                                                           | <b>772'274.123,43</b> |

|                                  |                                             |
|----------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>OBLIGACIONES CONTINGENTES</b> |                                             |
| <b>4. CUENTAS DE ORDEN</b>       |                                             |
| <b>40. DEUDORAS</b>              | <b>41. ACREEDORAS</b>                       |
| 4001 Avaes otorgados             | 4101 Responsabilidades por avales otorgados |
| 4002 Otras garantías otorgadas   | 4102 Responsabilidades por otras garantías  |

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Correspondiente al período del ...1... de ...Enero..... al ...31... de Diciembre..... de 1986....

|                                                                                                     |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 50. VENTAS BRUTAS                                                                                   | 267'481.139,82 |
| 5001 En el país                                                                                     | 267'481.139,82 |
| 5002 En el exterior                                                                                 |                |
| 5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas                                                     | (339.519,60)   |
| 5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos                                                      |                |
| VENTAS NETAS                                                                                        | 267'141.620,22 |
| 51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas en la Compañía)                                      |                |
| 5101 Inventario inicial                                                                             |                |
| 5102 Compras productos terminados en el país                                                        |                |
| 5103 Más: Compras productos terminados en el exterior                                               |                |
| 5104 Menos: Inventario final                                                                        |                |
| 52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)                                    |                |
| 5201 Inventario inicial materias primas                                                             | 38'252.706,04  |
| 5202 Más: Compras materias primas en el país                                                        | 99'136.606,89  |
| 5203 Más: Compras materias primas en el exterior                                                    |                |
| 5204 Menos: Inventario final materias primas                                                        | 20'501.429,28  |
| 5205 Mano de obra directa                                                                           | 19'208.743,25  |
| 5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios fábrica                                           | 18'835.971,28  |
| 5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica                                           |                |
| 5208 Mano de obra indirecta                                                                         | 1'696.659,46   |
| 5209 Suministros y materiales                                                                       | 9'543.258,35   |
| 5210 Seguros sobre inventarios, maquinaria y edificio fábrica                                       |                |
| 5211 Aportes IESS y beneficios sociales                                                             | 153.937,00     |
| 5212 Mantenimiento y reparaciones                                                                   | 408.580,81     |
| 5213 Impuestos a la producción y otros                                                              |                |
| 5214 Fuerza motriz, agua, teléfono                                                                  | 2'611.131,00   |
| 5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)                                                 | 3'805.180,28   |
| 5216 Inventario inicial de productos en proceso                                                     |                |
| 5217 Menos: Inventario final de productos en proceso                                                |                |
| 5218 Inventario inicial de productos terminados                                                     | 4'400.859,07   |
| 5219 Menos: Inventario final de productos terminados                                                | 5'206.908,56   |
| UTILIDAD BRUTA                                                                                      | 94'796.324,63  |
| 53. GASTOS DE VENTAS                                                                                |                |
| 5301 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)                                                    | 236.987,50     |
| 5302 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)               | 109.663,35     |
| 5303 Comisiones a empleados y particulares                                                          |                |
| 5304 Publicidad y propaganda                                                                        | 101.748,00     |
| 5305 Depreciación bienes departamento de ventas                                                     | 993.685,66     |
| 5306 Otros (Adjuntar detalle)                                                                       | 775.602,69     |
| 54. GASTOS ADMINISTRATIVOS                                                                          |                |
| 5401 Sueldos y salarios (no incluidos en costos)                                                    | 10'518.701,37  |
| 5402 Beneficios sociales, indemnizaciones (excepto participación trabajadores 15 o/o)               | 4'392.930,65   |
| 5403 Agua, luz, teléfono, télex (no incluidos en costos)                                            | 1'645.156,15   |
| 5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros (no incluidos en costos)                           | 2'607.924,57   |
| 5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios                                                  | -0-            |
| 5406 Depreciación bienes, área administrativa                                                       | 10'395.443,80  |
| 5407 Amort. de Intang. y Diferid. (excepto pérd. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.) | 2'938.382,28   |
| 5408 Amortización pérdida por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario                   | -0-            |
| 5409 Otros (Adjuntar detalle)                                                                       | 9'534.690,77   |
| UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION                                                                     | 50'545.407,84  |
| 55. GASTOS FINANCIEROS                                                                              |                |
| 5501 Intereses y comisiones                                                                         | 49'543.379,83  |
| 5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario                        |                |
| 5503 Otros gastos financieros                                                                       | 2'447.168,65   |
| 56. INGRESOS NO OPERACIONALES                                                                       |                |
| 5601 Intereses por inversiones temporales y a largo plazo (Bonos, obligaciones, cédulas, etc.)      | 921.239,30     |
| 5602 Subsidios recibidos                                                                            |                |
| 5603 Ganancia en venta de activos fijos o inversiones temporales y de largo plazo                   |                |
| 5604 Dividendos de acciones o participaciones, en efectivo                                          |                |
| 5605 Ganancias por diferencia de cambio                                                             |                |
| 5606 Otros (Adjuntar detalle)                                                                       | 1'371.571,15   |
| 57. GASTOS NO OPERACIONALES                                                                         |                |
| 5701 Pérdida en venta de activos o inversiones temporales y de largo plazo                          |                |
| 5702 Pérdidas por diferencia de cambio                                                              | 1'038.310,99   |
| 5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)                                                                |                |
| 58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes de:                                                      | (190.641,18)   |
| 5801 Participación trabajadores (15 o/o)                                                            |                |
| 5802 Impuesto a la renta                                                                            |                |
| UTILIDAD NETA                                                                                       |                |

Los Infrascritos Gerente y Contador de la Compañía, a nombre de la cual presentamos esta información, certificamos que todo el contenido de este formulario es verdadero, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General de Accionistas.

El Gerente (Representante Legal) ..... El Contador ..... No. Reg. 9746  
Hemos revisado los estados financieros y de resultados y las demás informaciones que preceden y en su conjunto nos parecen razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones durante el correspondiente ejercicio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados.

# REPUBLICA DEL ECUADOR

## SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

|                                                                      |          |                            |
|----------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO<br>E.Q. EDITORIAL S.A. | C.I.I.U. | No. EXPEDIENTE<br>19078-80 |
|----------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------|

### 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

|      |                                                    |                |                |
|------|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 60   | PATRIMONIO INICIAL:                                |                | 144'545.291,95 |
| 6001 | Capital social                                     | 50'000.000,00  |                |
| 6002 | Menos: Acciones propias adquiridas                 |                |                |
| 6003 | Menos: Capital suscrito no pagado                  |                |                |
| 6004 | Reserva legal                                      |                |                |
| 6005 | Otras reservas                                     |                |                |
| 6006 | Superávit de capital                               | 94'545.291,95  |                |
| 6007 | Utilidades acumuladas                              |                |                |
| 6008 | Menos: Pérdidas acumuladas                         |                |                |
| 61.  | AUMENTOS DE CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO           |                |                |
| 62.  | Menos: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL DE:    |                |                |
| 6201 | Reserva legal                                      |                |                |
| 6202 | Otras reservas                                     |                |                |
| 6203 | Superávit por revalorización                       |                |                |
| 6204 | Utilidades acumuladas                              |                |                |
| 63.  | SUPERA VIT Y UTILIDADES POR APLICAR                |                | 100'851.524,03 |
| 6301 | Utilidad (o pérdida) neta del ejercicio            | (190.641,18)   |                |
| 6302 | Menos: dividendos en efectivo                      |                |                |
| 6303 | Más: superávit de capital del período              | 101'042.165,21 |                |
| 64.  | CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:              |                |                |
| 6401 | Devolución de impuestos pagados en años anteriores |                |                |
| 6402 | Menos: impuestos por glosas fiscales               |                |                |
|      | TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO                     |                | 245'396.815,98 |

### DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO ANTERIOR:

|                                               |                |  |
|-----------------------------------------------|----------------|--|
| Reserva legal                                 |                |  |
| Otras reservas                                |                |  |
| Dividendos en efectivo                        |                |  |
| Amortización de pérdidas                      |                |  |
| Utilidades acumuladas                         |                |  |
| RESERVA LEGAL:                                |                |  |
| Reserva inicial                               |                |  |
| Más: Asignación del año                       |                |  |
| Menos: Utilización en el año                  |                |  |
| Saldo final                                   |                |  |
| SUPERA VIT POR REVALORIZACION:                |                |  |
| Superávit por revalorización inicial          | 94'545.291,95  |  |
| Más: revalorización de activos del período    | 101'042.165,21 |  |
| Menos: Capitalización o absorción de pérdidas | -0-            |  |
| Saldo final                                   | 195'587.457,16 |  |

### 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

|                                                 |                                                                     |               |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------|
| A. FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:          |                                                                     | 67'400.593,83 |
| 7001                                            | Utilidad neta del ejercicio                                         | -0-           |
|                                                 | Más:                                                                |               |
| 7002                                            | Cargos por depreciación de activos fijos                            | 30'225.100,74 |
| 7003                                            | Cargos por amortización de intangibles diferidos                    | 2'938.382,28  |
| 7004                                            | Pérdida en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes       | -0-           |
| 7005                                            | Venta de activos fijos                                              |               |
| 7006                                            | Incremento de pasivos a largo plazo                                 | 32'838.110,81 |
| 7007                                            | Aumento de capital social                                           | -0-           |
| 7008                                            | Incremento de superávit (no incluye el superávit de revalorización) |               |
| 7009                                            | Otros                                                               | 1'399.000,00  |
|                                                 | Menos:                                                              |               |
| 7010                                            | Ingresos recibidos por participación en utilidades de subsidiarias  |               |
| 7011                                            | Utilidad en venta de activos fijos y/o inversiones permanentes      |               |
| B. USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:                  |                                                                     | 11'999.974,76 |
| 7201                                            | Dividendos pagados                                                  |               |
| 7202                                            | Compra de activos fijos                                             | 11'048.987,96 |
| 7203                                            | Compra de inversiones permanentes                                   |               |
| 7204                                            | Disminución de pasivo a largo plazo                                 |               |
| 7205                                            | Incremento de activos intangibles y diferidos                       |               |
| 7206                                            | Reducción de capital social                                         |               |
| 7207                                            | Pérdida del ejercicio                                               | 190.641,18    |
| 7208                                            | Otros                                                               | 760.345,62    |
| VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO (A - B)      |                                                                     | 55'400.619,07 |
| CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO         | 56'109.003,97                                                       |               |
| MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO | 708.384,90                                                          |               |
| VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO         |                                                                     | 55'400.619,07 |

A N E X O

|                                                                   |         |                            |
|-------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------|
| DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN ESTATUTO<br>E.Q. EDITORIAL S.A. | C.I.I.U | No. EXPEDIENTE<br>19078-80 |
|-------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------|

TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS  
(EN SUCRES)

Del ..... de ..... al ..... de ..... de 19 .....

| CONCEPTO |                       | PROCEDENCIA    |               | TOTAL          |
|----------|-----------------------|----------------|---------------|----------------|
|          |                       | NACIONAL       | EXTRANJERA    |                |
| 10       | COMPRAS               |                |               |                |
| 10.0     | Materia Prima         | 24'053.763,06  | 75'082.843,83 | 99'136.606,89  |
| 10.1     | Mercaderías           |                |               |                |
| 10.2     | Maquinaria y Equipo   |                |               |                |
| 10.3     | Donaciones realizadas |                |               |                |
| 20       | PAGOS POR TECNOLOGIA  |                |               |                |
| 20.0     | Patentes y Marcas     |                |               |                |
| 20.1     | Asistencia Técnica    |                |               |                |
| 20.2     | Otros                 |                |               |                |
| 30       | VENTAS                |                |               |                |
| 30.0     | Materias Primas       |                |               |                |
| 30.1     | Productos Terminados  | 267'141.620,22 |               | 267'141.620,22 |
| 30.2     | Donaciones Recibidas  |                |               |                |
| 40       | COBROS POR TECNOLOGIA |                |               |                |
| 40.1     | Patentes y Marcas     |                |               |                |
| 40.2     | Asistencia Técnica    |                |               |                |
| 40.3     | Otros                 |                |               |                |

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES

| PROCEDENCIA                         | EMPLEADOS       |                   |                | OBREROS        | SALIDAS<br>Voluntarias<br>y/o despidos |
|-------------------------------------|-----------------|-------------------|----------------|----------------|----------------------------------------|
|                                     | Directivos      | Administrativo    | Técnico        |                |                                        |
| Nacional No.-<br>Remuneración S/.   | 3<br>1'013.600, | 49<br>9'383.819,- | 1<br>313.200,- | 4<br>762.000,- | 24                                     |
| Extranjera No.-<br>Remuneración S/. |                 |                   |                |                |                                        |
| 15 o/o Participación S/.            |                 |                   |                |                |                                        |

PROGRAMA ANUAL DE INVERSION

¿Tiene Proyectos de Inversión para el próximo año? :

SI☐

NO☒

Monto de la Inversión programada :

S/.

Construcciones:

S/.

Maquinaria y Equipo:

S/.

Financiamiento: Recursos Propios :

o/o

Prestados: 

o/o

La Inversión programada servirá para

Expansión☐

Racionalización☐

Reposición☐