

**EDITORIAL DEL SUR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1.- OPERACIONES:

EDITORIAL DEL SUR Cía. Ltda., La compañía, fue constituida en la ciudad de Machala, capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, a los Veintiocho días del mes de Septiembre de Mil Novecientos Ochenta y Uno bajo la denominación de EDITORIAL DEL SUR S.A. La compañía consta inscrita en el Registro Mercantil el 4 de Diciembre de 1981 con el número 290.

Su objetivo principal: Edición de periódicos y publicaciones periódicas de contenido técnico o general.

Capital Social

La compañía **Editorial del Sur Cía. Ltda.** Tiene capital de \$400,000.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en CUATRO MIL acciones ordinarias de cien dólares cada una.

En la actualidad sus principales socios son personas naturales domiciliadas en el Ecuador.

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios- Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.

En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo- Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización.

Materia prima, repuestos y materiales: El costo de los productos terminados, materia prima, materiales, repuestos, suministros mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta-

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

Importaciones en tránsito: Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas de la importación más tasas aduaneras e impuestos.

Otros Activos Corrientes.

Corresponde principalmente anticipos entregados a terceros por servicios o compra de bienes a nivel nacional y el exterior, seguros pagados por anticipado los cuales se encuentran valorizado a su valor nominal. Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta considerando el periodo de vigencia de la póliza de seguros.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

Propiedad, Planta y Equipos:

La propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de valor.

Se clasificarán como propiedades, planta y equipo a todos bienes tangibles adquiridos para el giro del negocio.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del ejercicio y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>% de Depreciación</u>
Instalaciones	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Cómputo	3	33,33%
Vehículos	5	20%

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el **NIC** permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

Obligaciones Financieras y Bancarias.

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable.

Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el omento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso

el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

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

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

Artículo 1.- Las rebajas del **100%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

Artículo 2.- Las rebajas del **60%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

Artículo 3.- Las rebajas del **40%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto

del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial NO.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para

garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utilidad del Ejercicio	82.001,07	108.844,96
15% Participación Trabajadores	-12.300,16	-16.326,74
Utilidad Antes de Impuesto	69.700,91	92.518,22
(+) Gastos No Deducibles Locales	56.174,73	51.704,25
Saldo Utilidad Gravable	125.875,64	144.222,47
Impuesto a la Renta	27.692,64	31.728,94
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	22.244,54	12.203,08
Total Impuesto Causado	5.448,10	19.525,86
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	5.448,10	19.525,86
(+) Saldo Anticipo Pendiente de Pago	10.649,05	0,00
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-8.200,41	-7.761,55
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	-3.933,31	-3.284,23
Impuesto a la Renta por Pagar	3.963,43	8.480,08

EDITORIAL DEL SUR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Nota1) EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalente al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	1	4.087,20	14.926,59
Bancos	2	49.776,58	23.974,99
	US\$	<u>53.863,78</u>	<u>38.901,58</u>

<u>1. Caja</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja General		3.587,20	14.426,59
Caja Chica 3		500,00	500,00
		<u>4.087,20</u>	<u>14.926,59</u>

<u>2. Bancos</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Del Pacifico (Cta.Cte.)		621,45	436,32
Banco Del Pichincha(Cta.Cte)		2.047,18	466,78
Bco De Machala Cta Cte		9.296,47	501,14
Bco. Machala (Ahorro 101-05343		1.234,00	417,24
Banco De Guayaquil Cta. Cte.		22.483,31	21.294,54
Banco Guayaquil Cta. Ahorros		14.094,17	858,97
	US\$	<u>49.776,58</u>	<u>23.974,99</u>

(Nota2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Clientes No Relacionadas	1	90.331,87	86.330,19
Otras Cuentas por cobrar	2	16.616,54	22.754,81
(-)Provisión de cuentas incobrables		-774,34	-1.242,76
	US\$	<u>106.174,07</u>	<u>107.842,24</u>

1. Clientes Locales

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Aerolineas Galapagos S.A.	1.165,02	1.165,02
Aguilar Pesantez Luis Arnaldo	1.366,74	0,00
Aguirre Pastor Magner Lenin	668,09	2.607,52
Alquicar L.Tda.	5.856,84	2.114,64
Asoc.Exportadores De Banano De	0,00	1.786,16
Betancourt Santos Fernando Rodrigo	1.646,72	1.097,20
Cadena Maria Del Pilar	1.343,00	0,00
Camara De Industrias De El Oro	1.124,67	1.124,67
Camara De La Construccion Mach	1.031,62	1.031,62
Capacip C.Ltda.	1.518,82	1.368,82
Carrion Zambrano Flavio	4.117,32	3.038,83
Constructora Ordaja S.A.	0,00	3.854,71
E.Maulme C.A.	1.132,71	0,00
Empresa Publica Municipal De Agua Potable Y Alcar	0,00	1.585,20
Ferremundo S.A.	1.846,74	0,00
Flores Barrera Klever Ivan	1.842,45	1.542,45
Gavilanes Calero Carlos	4.116,52	3.654,80
Gobierno Provincial Autonomo De El Oro	0,00	1.442,49
Granja La Colina	1.004,10	0,00
Ipg Mediabrands S.A.	960,76	7.235,50
Mindhare Del Ecuador C.Ltda.	1.488,34	0,00
Municipio De Huaquillas	1.143,25	1.099,29
Municipio De Machala	0,00	1.609,92
Norlop Thompson Asociados	0,00	1.900,69
Norlop Thomspson Asoc.	9.244,49	4.270,20
O.V.Hotelera Machala	4.778,65	5.847,88
Paredes Sandoval Raul	668,65	2.860,75
Quinche Jaen Luis Gilberto	1.595,65	0,00
R.P Importadores	1.368,82	1.368,82
Radobel S.A.	0,00	1.454,26
Serrano Aguilar Jorge Alex	1.034,21	0,00
Somilor S.A.	1.374,29	560,97
Upa Comunicaciones S.A.	3.399,47	686,90
Valarezo Moreno Jorge	1.011,61	992,18
Valores menores a \$1000	32.482,32	29.028,70
US\$	<u>90.331,87</u>	<u>86.330,19</u>

<u>2. Otras Cuentas por cobrar</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Brito Rocio	300,00	1.234,23
Cabezas Lizzette	100,00	3.717,52
Cardenas Douglas	1.330,50	1.330,50
Cheques Post-Fechados	2.675,02	1.671,77
Diario Opinion	444,75	0,00
Galvez Jose	350,00	0,00
Gavilanes Carlos	0,00	167,79
Guillen Jose	150,00	150,00
Gustavo Cruz	7.273,55	10.281,60
Hidalgo Jose	0,00	106,63
Jara Avellan Orlando Patricio	1.422,72	0,00
Jara Gabriela	566,78	531,49
Narvaez Jimenez Mariana	0,00	195,00
Narvaez Roxana	521,50	298,88
Polo Jair	0,00	550,00
Ramirez Jaramillo George	0,00	1.286,00
Tandazo Yaguana Mayra	150,00	0,00
Tenezaca Blacio Arturo J.	0,00	350,00
Toro Andrea	470,00	404,00
Travil S.A.	145,95	0,00
Valores menores a 100	602,33	458,45
Visa Banco Pichincha	113,44	20,95
US\$	<u>16.616,54</u>	<u>22.754,81</u>

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inventario de Materia Prima	1	55.268,55	32.244,06
Inventario De Suministros O Materiales	2	5.849,00	4.277,79
Mercaderia En Transito	3	3.123,48	0,00
Inventarios De Repuestos, Herramientas Y	4	43.616,62	48.454,48
Otros Inventarios	5	1.587,52	1.342,96
US\$		<u>109.445,17</u>	<u>86.319,29</u>

<u>1. Inventario de Materia Prima</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Papel	50.366,20	19.760,85
Tintas	4.902,35	12.483,21
US\$	<u>55.268,55</u>	<u>32.244,06</u>

<u>2. Inventario De Suministros O Materiales</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Prensa	5.849,00	4.269,94
Digitación	0,00	7,85
US\$	<u>5.849,00</u>	<u>4.277,79</u>

<u>3. Mercadería En Transito</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Repuesto y Accesorios	3.123,48	0,00
US\$	<u>3.123,48</u>	<u>0,00</u>

<u>4. Inventarios De Repuestos, Herramientas Y</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Repuestos y Accesorios	43.600,22	48.446,67
Pilas	16,40	7,81
US\$	<u>43.616,62</u>	<u>48.454,48</u>

<u>5. Otros Inventarios</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utiles de Oficina	1.587,52	1.342,96
US\$	<u>1.587,52</u>	<u>1.342,96</u>

(Nota 4) Servicios y Otros Pagos Anticipados

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2017 fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Seguros Pagados por anticipados	1	3.341,07	3.431,19
Anticipo a Proveedores	2	100,00	0,00
US\$		<u>3.441,07</u>	<u>3.431,19</u>

<u>1. Seguros Pagados por anticipados</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Seguros De Vehiculo	3.341,07	3.431,19
US\$	<u>3.341,07</u>	<u>3.431,19</u>

<u>2. Anticipo a Proveedores</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros	100,00	0,00
US\$	<u>100,00</u>	<u>0,00</u>

(Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuesto Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Credito Tributario A Favor De La Empresa (Iva)	1.162,21	0,00
US\$	<u>1.162,21</u>	<u>0,00</u>

(Nota 6) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inversión Camporo	32.250,00	32.250,00
Bovedas Camporo	42.974,19	42.974,19
US\$	<u>75.224,19</u>	<u>75.224,19</u>

(Nota 7) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

COSTO HISTORICO

	Terrenos	Edificaciones	Instalaciones	Muebles y Equipos de Oficina	Maquinarias y Equipo	Equipo de Computación	Vehículo	Otras Propiedades Planta y Equipo
Enero 1 del 2016	643.320,00	228.730,00	817,53	6.909,08	608.120,20	50.131,70	347.214,22	1.613,52
Adiciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31 del 2016	<u>643.320,00</u>	<u>228.730,00</u>	<u>817,53</u>	<u>6.909,08</u>	<u>608.120,20</u>	<u>50.131,70</u>	<u>347.214,22</u>	<u>1.613,52</u>
Adiciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.295,98	0,00	0,00
Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.276,44	0,00	0,00	-1.077,81
Diciembre 31 del 2017	<u>643.320,00</u>	<u>228.730,00</u>	<u>817,53</u>	<u>6.909,08</u>	<u>602.843,76</u>	<u>51.427,68</u>	<u>347.214,22</u>	<u>535,71</u>

DEPRECIACION ACUMULADA

	Terrenos	Edificaciones	Instalaciones	Muebles y Equipos de Oficina	Maquinarias y Equipo	Equipo de Computación	Vehículo	Otras Propiedades Planta y Equipo
Enero 1 del 2016	0,00	-26.771,18	-817,53	-60.745,19	-264.600,00	-48.835,09	-215.307,07	-1.434,95
Adiciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31 del 2016	0,00	-26.771,18	-817,53	-60.745,19	-264.600,00	-48.835,09	-215.307,07	-1.434,95
Adiciones	0,00	-5.146,43	0,00	-7.777,43	-44.100,00	-891,51	-37.822,46	0,00
Bajas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.024,24
Diciembre 31 del 2017	0,00	-31.917,61	-817,53	-68.522,62	-308.700,00	-49.726,60	-253.129,53	-410,71
Valor neto en libros	643.320,00	196.812,39	0,00	-61.613,54	294.143,76	1.701,08	94.084,69	125,00

(Nota 8) ACTIVO INTANGIBLE

El detalle de Activos Intangibles al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Marca Diario Correo	15.000,00	15.000,00
US\$	<u>15.000,00</u>	<u>15.000,00</u>

(Nota 9) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	1 108.619,66	154.157,36
Proveedores Exterior	2 81.188,85	15.000,00
US\$	<u>189.808,51</u>	<u>169.157,36</u>

1. Proveedores Locales

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Agrosoft S.A.	408,24	0,00
Americamplast	0,00	203,07
Archivo Criollo J.C.T	817,60	812,80
Artic Publicidad	284,76	0,00
Brito Rocio	0,00	400,00
Cabezas Aguilar Eduardo	24.000,00	0,00
Carlos Gavilanes	0,00	605,00
Carrion Jhon	292,00	371,00
Cisepro C.Ltda.	2.608,14	0,00
Construsur Del Ecuador	0,00	578,60
Corporacion El Rosado	2.298,12	1.908,66
Creacional	653,21	223,48
Daveros Uniformes	0,00	122,64
Distribuidora Jr	164,53	233,59
Ediasa	0,00	4.225,20
Edificio Professional Center	122,65	125,15
Equinoccial	0,00	3.499,24
Falquez Diana	0,00	299,70
Falquez Jose Andres	0,00	50.202,24
Falquez Juan Jose	23.280,00	44.748,16
Flint Ink Ecuador	4.186,40	0,00
Generali Ecuador	3.561,78	0,00
Global Graphic	0,00	648,58
Granja La Colina	1.969,23	259,01
Hiper.J.M.Loayza	341,49	341,49
Ignacio Gomez Comunicaciones	34,80	225,04
Jara Patricio	4.686,00	0,00
Jaramillo Monica	26.218,86	0,00
Koening & Partners	102,65	28,56
Mera Fausto	300,00	900,00
Moscoso Jorge	0,00	186,00
Murillo William	1.061,53	244,11
Naranjo Marisol	0,00	188,98
Niola Carrion Juan Pablo	320,85	463,29
Norlop Thompson Asociados	453,24	0,00
Omd Optimiz Y Medios	252,27	37,81
Oniert	274,50	50,38
Pacheco Jorge	528,93	0,00
Patiño Magdalena	0,00	375,83
Prografica	0,00	621,60
Prosequin Cia Ltda	0,00	2.207,70
Publigrata	121,72	253,14

Quimica Suiza Industrial Del Ecuador	447,21	0,00
Reniermedios	0,00	133,84
Rivas & Herrera	892,72	0,00
Spartan Del Ecuador S.A.	178,72	0,00
Sr. Jorge Valarezo	1.076,64	76,86
Suministros Zhudy	375,90	389,45
Tenesaca Arturo	290,95	461,42
Tituana Amelia	1.152,00	1.113,99
Tramaco	449,89	530,94
Travil S.A.	173,69	102,29
Vannesas Distribuciones	1.271,26	687,21
Varios Por Pagar	1.618,01	1.228,50
Vasquez Jairo	0,00	33.115,50
Vernaza Grafic	793,43	0,00
Vip Publicidad	226,72	668,17
Vitalcard S.A.	329,02	59,14
	US\$ 108.619,66	154.157,36

2. Proveedores Exterior

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Papeles Bio Bio	81.188,85	15.000,00
	US\$ 81.188,85	15.000,00

(Nota 10) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P

El detalle de Obligaciones con instituciones Financieras C/P al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Préstamos Locales	1	141.433,41	51.868,33
	US\$	141.433,41	51.868,33

1. Préstamos Locales

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Bco. Guayaquil Préstamo Prendario		48.375,72	0,00
Bco. Machala Préstamo Hipotecario		82.352,94	51.868,33
Bco. Guayaquil Préstamo con Firma		10.704,75	0,00
	US\$	141.433,41	51.868,33

- **Banco Machala: Préstamo Hipotecario #558410**

Fecha de Inicio Agosto 6 del 2015; Fecha final Agosto 6 del 2018; monto del préstamo US\$ 238.000,00 la tasa del interés es del 9.76% anual.

(Nota 11) OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Con la Administracion Tributaria	1	34.734,43	39.726,22
Impuesto a la Renta por pagar	2	3.963,44	8.480,08
Obligaciones con el IESS	3	14.803,33	14.800,12
Beneficios Sociales por Pagar	4	27.154,78	28.470,19
	US\$	<u>80.655,98</u>	<u>91.476,61</u>

<u>1. Con la Administracion Tributaria</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
SRI por Pagar		34.734,43	39.726,22
	US\$	<u>34.734,43</u>	<u>39.726,22</u>

<u>2. Impuesto a la Renta por pagar</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio		3.963,44	8.480,08
	US\$	<u>3.963,44</u>	<u>8.480,08</u>

<u>3. Obligaciones con el IESS</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
9,45% Aporte al IESS		3604,77	3516,33
IESS por Pagar		11.198,56	11.283,79
	US\$	<u>14.803,33</u>	<u>14.800,12</u>

<u>4. Beneficios Sociales por Pagar</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Décimo Tercer Sueldo		2.415,60	2.331,04
Décimo Cuarto Sueldo		10.659,75	9.812,41
15% Participacion trabajadores		12.300,16	16.326,74
Vacaciones		1.779,27	0,00
	US\$	<u>27.154,78</u>	<u>28.470,19</u>

(Nota 12) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por pagar Diversas Relacionadas al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Prestamo de Socios	1	7.036,45
	US\$	7.036,45

<u>1. Préstamos de Socios</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ing. Miryan Aguilar P.	2.936,45	2.936,45
Carlos Falquez B.	4.100,00	4.100,00
	US\$	7.036,45

(Nota 13) ANTICIPO CLIENTES

El detalle de Anticipo Clientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipo Clientes	1	9.518,69
	US\$	9.518,69

<u>1. Anticipo Clientes</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Galvez Espinoza Juan Jose	0,00	154,00
Granja La Colina	662,46	0,00
Hidalgo Jose Luis	915,00	915,00
lpg Mediabrands	261,55	0,00
Provision Gastos Publicidad Y Promocion	5.837,05	6.983,91
Sanchez Rivas Segundo Guillermo	0,00	114,80
Sivimarket	117,36	0,00
Teledpres (Diario Opinion)	0,00	642,88
Valarezo Galo	915,00	915,00
Varios	810,27	487,80
	US\$	9.518,69

(Nota 14) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Bco. de Machala	51.868,33	0,00
US\$	<u>51.868,33</u>	<u>0,00</u>

(Nota 15) BENEFICIOS LEY EMPLEADOS

El detalle de Beneficios Ley Empleados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Jubilacion Patrimonial	1 253.898,18	246.222,13
US\$	<u>253.898,18</u>	<u>246.222,13</u>

<u>1. Jubilacion Patrimonial</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Aguilar Pesantes Miryam	2.182,40	2.182,40
Alvarado Vasquez Pedro	16.927,76	16.927,76
Arce Zuma Omar	6.048,89	6.048,89
Arias Chiriboga Jorge	13.423,89	13.423,89
Armijos Minuche Angela	5.627,39	5.627,39
Armijos Minuche Cinthia	10.741,34	10.741,34
Calderon Guajala Miguel	1.864,53	1.864,53
Chavez Cruz Alberto	22.293,63	20.022,19
Davila Agila Jonathan	977,68	977,68
Figueroa Palacios Santiago	3.485,85	3.485,85
Galarza Castillo Oswaldo	927,91	927,91
Galvez Cuchimbo Jose	1.908,35	1.908,35
Guillen Silva Jose	8.707,14	8.707,14
Hidalgo Chica Jose Luis	2.247,77	2.247,77
Jara Aguilar Gabriela	728,13	728,13
Jara Avellan Patricio	11.627,08	11.627,08
Jaramillo Maldonado Jorge	7.800,88	7.800,88
Largo Armijos Fanny	5.876,80	5.876,80
Leon Jimenez Jhon	2.763,06	2.763,06
Morocho Orellana Jose	6.479,23	6.479,23
Muñoz Trujillo Pamela Alejandra	708,50	708,50
Narvaez Guajala Roxana	3.262,08	3.262,08

Narvaez Jimenez Mariana	9.504,49	9.504,49
Palacios Ortiz Franco	0,07	0,07
Paladines Lambert Jenny	4.957,05	3.005,37
Polo Parrales Jair	1.009,22	1.009,22
Ramirez Jaramillo Giorge	18.423,69	14.970,76
Ramirez Pardo Remigio	4.438,16	4.438,16
Reyes Paredes Linda Flor	317,11	317,11
Rios Cuenca Jessica	6.174,06	6.174,06
Roman Guajala Fabian	1.372,82	1.372,82
Sanchez Diaz Jorge	4.734,70	4.734,70
Tandazo Yaguana Mayra	5.443,61	5.443,61
Toro Rada Andrea	5.732,88	5.732,88
Torres Reyes Yudy	5.363,82	5.363,82
Ulloa Leon Cecibel	20.386,34	20.386,34
Valarezo Cuenca Galo	15.444,22	15.444,22
Zapata Valdiviezo Guillermo	13.985,65	13.985,65
	US\$ 253.898,18	246.222,13

(Nota 16) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Cuatro Mil00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, **(4,000.00)** dividido en aportaciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 100,00 cada una como sigue:

Socios	No. De Aportaciones	Valor Por Aportación	% por Aportación	Valor Total 2017
Aguilar Pesantes Miryan de Lourdes	2.364	100,00	59,10%	236.400,00
Eras Anguisaca Victor Daniel	23	100,00	0,58%	2.300,00
Jara Avellan Orlando Patricio	1.600	100,00	40,00%	160.000,00
Pineda Izquierdo Rodrigo Humberto	5	100,00	0,13%	500,00
Prieto Calderón Bolívar Eloy	8	100,00	0,20%	800,00
	4.000		100%	400.000,00

(Nota 17) INGRESOS OPERACIONELES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Venta de Bienes	993.183,27	964.475,95
Prestación de Servicios	1.196.027,30	1.125.985,59
Otros Ingresos Actividades Ordinarias	46.142,80	48.956,44
(-) Descuento en Ventas	-103.802,62	-98.382,94
(-) Devolución en Ventas	-81.581,61	-90.258,63
Otros Ingresos	15.493,16	110.303,39
Total Ingresos	US\$ <u>2.065.462,30</u>	<u>2.061.079,80</u>

(Nota 18) COSTOS OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Materia Prima	364.320,98	301.697,63
Mano de Obra Directa	143.975,86	144.676,96
Mano de Obra Indirecta	140.216,98	122.773,34
Otros Gastos Indirectos de Fabricación	247.963,21	240.114,10
Total Costo de Venta y Produccion	US\$ <u>896.477,03</u>	<u>809.262,03</u>

(Nota 19) GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS

Gastos Administrativos

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Salarios	257.619,05	257.141,06
Aporte Seguridad Social	53.917,42	53.949,56
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	29.342,48	30.830,38
Mantenimiento y Reparación	14.584,80	26.479,65
Impuestos contribuciones y otros	26.627,57	21.995,18
Depreciaciones	44.669,98	37.844,21
Otros Gastos	86.151,37	121.512,42
Total Gastos Venta y Administración	US\$ <u>512.912,67</u>	<u>549.752,46</u>

Gastos de Ventas

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Mantenimiento y Reparación	3.756,20	19.768,16
Comisiones	460.513,08	407.809,51
Promoción y Publicidad	20.151,19	89.523,37
Transporte	18.184,90	15.767,40
Otros Gastos	36.987,85	40.901,78
Total Gastos Venta y Administración	US\$ <u>539.593,22</u>	<u>573.770,22</u>

(Nota 20) GASTOS FINANCIEROS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Intereses	28.911,53	12.920,13
Comisiones	5.368,06	6.454,76
Otros Gastos Financieros Deducibles	198,72	75,20
Varios	0,00	0,04
Total Gastos Financieros	US\$ <u>34.478,31</u>	<u>19.450,13</u>

(Nota 21) GASTOS NO DEDUCIBLES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Descuentos En Cobros	357,63	175,07
Varios	192,22	162,00
Retenciones Asumidas	67,6	77,49
Intereses De Mora Sri	1,17	97,12
Servicio De Tvcable (Fact.No Declarada Sept.)	-	81,54
Contribución solidaria sobre utilidades	3896,55	-
Comsion Gasto Protesto	-	2,84
Comisiones Bancarias	50,63	40,00
Multas Secom	3188,85	-
Descuento Por Retenciones De Iva	125,28	13,55
Depreciacion Maquinaria Y Equipo (Reavaluo)	44473,15	44.100,00
Depreciacion Equipo (Reavaluo)	124,89	17,89
Depreciacion Edificios E Instalaciones (Reavaluo)	1848,4	1.848,36
Depreciacion Edificios E Instalaciones (Reavaluo)	1848,36	1.848,39
Transporte De Suministros Importados	-	3.240,00
Total Gastos No Deducibles	US\$ <u>56.174,73</u>	<u>51.704,25</u>