

WASHINGTON MONTENEGRO MURILLO AUD. SC-RNAE 0310. REG. CPA. 15243

DIRECCION: Miguel Ángel Pontón OE6-31 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 022667281-0998108820; correo: salmo20helen@hotmail.com QUITO-ECUADOR

COMPAÑÍA “EDITORIAL EDINACHO S.A.”.

Informe de los Auditores Independientes sobre el examen de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2.017

COMPAÑÍA “EDITORIAL EDINACHO S.A.”

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CONTENIDO	PAGINAS No-
Índice	2
✓ Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
✓ Estado de Situación Financiera	5 - 6
✓ Estado de Resultado Integral	7
✓ Estado de Cambios en el Patrimonio	8
✓ Estado de Flujo de Efectivo	9
✓ Notas a los Estados Financieros	10 - 16

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

EDITORIAL EDINACHO S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EDITORIAL EDINACHO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EDITORIAL EDINACHO S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración con relación a los Estados Financieros:

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

Página 2

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros

(Continuación):

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debería comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma. Para la elaboración del presente dictamen de auditoría hemos considerado lo establecido en la Norma Internacional de Auditoría No- 700

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

5. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, NAC – DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010 correspondientes a **EDITORIAL EDINACHO S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, son emitidos por separado tiene que ser presentado hasta el 31 de Julio del 2018; las elaboraciones previas de anexos requeridos son realizados previamente por **EDITORIAL EDINACHO S.A.**, y serán objeto de revisión por AUDITORIA EXTERNA.

SC-RNAE No- 0310

Abril 05, 2018

Quito-+Ecuador

CPA. TEG. AUD. Washington Montenegro M.

Auditor

CPA. No- 15243

EMPRESA EDITORIAL EDINACHO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en Dólares)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2016	2017
ACTIVO		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
<i>Efectivo y equivalentes del efectivo</i>	3	5.258,96	85.909,90
Activos Financieros			
<i>Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes</i>	4	86.337,13	85.305,31
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	5	6.570,73	7.927,93
<i>(Provisión Cuentas Incobrables</i>		<i>(731,50)</i>	<i>(702,53)</i>
Inventarios	6	315.874,10	385.207,21
<i>(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros</i>		<i>(5.575,29)</i>	<i>(2.689,02)</i>
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7	3.462,27	-
Activos por Impuestos Corrientes	8	59.809,65	55.792,95
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		471.006,05	616.751,75
ACTIVO NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, Planta y Equipo</i>	9	983.916,85	1.014.604,30
<i>(-)Depreciación Acumulada</i>		<i>(302.373,84)</i>	<i>(352.860,56)</i>
Activos por Impuestos Diferidos	10	1.624,37	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		683.167,38	661.743,74
TOTAL ACTIVO		1.154.173,43	1.278.495,49
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
<i>Cuentas y Documentos por pagar</i>	11	262.094,11	313.644,96
<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	12	150.733,87	25.400,52
<i>Otras Obligaciones Corrientes</i>	13	42.854,40	49.381,75
<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	14	82.350,31	125.497,62
<i>Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleado:</i>	15	89.947,73	90.942,32
<i>Otras Pasivos Corrientes</i>	16	-	74.145,25
TOTAL PASIVO CORRIENTE		627.980,42	679.012,42
Suman y pasan....		627.980,42	679.012,42

**Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.*

WASHINGTON MONTENEGRO MURILLO AUD. SC-RNAE 0310. REG. CPA. 15243DIRECCION: Miguel Ángel Pontón OE6-31 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 022667281-0998108820; correo: salmo20helen@hotmail.com QUITO-ECUADOR

**EMPRESA EDITORIAL EDINACHO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares)**

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2016	2017
<i>Suman y Vienen.....</i>		627.980,42	679.012,42
TOTAL PASIVO		627.980,42	679.012,42
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	17	260.000,00	260.000,00
Reserva Legal	18	49.175,52	63.579,94
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	19		
Superávit por Estudio Actuarial		1.756,50	3.485,70
RESULTADOS ACUMULADOS	20		
Ganancias acumuladas		70.658,49	134.431,63
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		41.547,41	41.547,41
Reserva por Valuación		32.196,05	32.196,05
RESULTADOS DEL EJERCICIO	21		
Ganancia neta del Periodo	RI	70.859,04	64.242,34
TOTAL PATRIMONIO NETO		526.193,01	599.483,07
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.154.173,43	1.278.495,49

*Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

WASHINGTON MONTENEGRO MURILLO AUD. SC-RNAE 0310. REG. CPA. 15243DIRECCION: Miguel Ángel Pontón OE6-31 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 022667281-0998108820; correo: salmo20helen@hotmail.com QUITO-ECUADOR

EMPRESA EDITORIAL EDINACHO S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en Dólares)

	Notas	Diciembre	
		2016	2017
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	22	1.441.543,44	1.428.072,28
VENTAS NETAS		1.441.543,44	1.428.072,28
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	23	1.013.449,09	1.010.505,85
GANANCIA BRUTA		428.094,35	417.566,43
Otros Ingresos	24	20.423,30	6.493,28
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de ventas	25	-	5.525,00
Gastos de Administración y Ventas	26	281.871,52	270.506,77
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		281.871,52	276.031,77
GASTOS FINANCIEROS			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	27	56.261,93	35.834,97
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		56.261,93	35.834,97
OTROS GASTOS			
	28		8.942,95
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		110.384,20	103.250,02
15% Participación a Trabajadores		(16.557,63)	(16.585,29)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		93.826,57	86.664,73
Impuesto a la Renta		(22.967,53)	(20.798,02)
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		70.859,04	65.866,71
(-)RESERVA LEGAL		-	(1.624,37)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		70.859,04	64.242,34

*Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

WASHINGTON MONTENEGRO MURILLO AUD. SC-RNAE 0310. REG. CPA. 15243DIRECCION: Miguel Ángel Pontón 0E6-31 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 022667281-0998108820; correo: salmo20helen@hotmail.com QUITO-ECUADOR

EMPRESA EDITORIAL EDINACHO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares)

CONCEPTO/CUENTA	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	SUPERAVIT POR VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva por Valuación	GANANCIAS DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	260.000,00	63.579,94	3.485,70	134.431,63	41.547,41	32.196,05	64.242,34	599.483,07
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	260.000,00	49.175,52	1.756,50	70.658,49	41.547,41	32.196,05	70.859,04	526.193,01
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	260.000,00	49.175,52	1.756,50	70.658,49	41.547,41	32.196,05	70.859,04	526.193,01
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	14.404,42	1.729,20	63.773,14	-	-	(6.616,70)	73.290,06
Otros cambios		14.404,42	1.729,20	63.773,14	-		(70.859,04)	9.047,72
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							64.242,34	64.242,34

*Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

WASHINGTON MONTENEGRO MURILLO AUD. SC-RNAE 0310. REG. CPA. 15243DIRECCION: Miguel Ángel Pontón OE6-31 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 022667281-0998108820; correo: salmo20helen@hotmail.com QUITO-ECUADOR

EMPRESA EDITORIAL EDINACHO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	1.427.717,93
Pagado a proveedores y empleados	(1.132.851,43)
Intereses recibidos	6.493,28
15% participación trabajadores	(16.557,63)
Impuesto a la renta	(22.967,53)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	261.834,62
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Compra de propiedades planta y equipo	(29.063,08)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(29.063,08)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones bancarias	(161.168,32)
Diferencia Reserva Legal	9.047,72
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(152.120,60)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	80.650,94
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	5.258,96
Efectivo y sus equivalentes al final del año	85.909,90

EMPRESA EDITORIAL EDINACHO S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	64.242,34
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	50.486,72
Participación trabajadores	16.585,29
Impuesto a la renta	20.798,02
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	1.002,85
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	(1.357,20)
(Aumento) disminución en inventarios	(72.219,38)
(Aumento) disminución en otros activos	7.478,97
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	51.550,85
Aumento (disminución) en intereses por pagar	35.834,97
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	126.956,35
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(16.557,63)
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	(22.967,53)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	261.834,62

COMPAÑÍA EDITORIAL EDINACHO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares americanos)

1. OPERACIONES

La COMPAÑÍA EDITORIAL EDINACHO S.A., es una sociedad limitada constituida de conformidad con la ley de compañías y de acuerdo con regulaciones vigentes. La Compañía tiene como objeto social "La fabricación, impresión comercialización de papeles, cartulinas, cartones y más artículos de papelería, distribución de textos escolares, cuentos infantiles y otros" (Ref. RUC 1790687821001, Escritura Pública otorgada el 11 de enero de 1.985; Reg. Mercantil de Cantón Quito de fecha: 25 de marzo del 1985.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

- a. **Bases de presentación.** - Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- b. **Propiedad, planta y equipo.** - Medición de activos, dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable. Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS. G.11.015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011, resuelve normar en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. La empresa ha adoptado el criterio del costo. Sin embargo, la Norma permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable, en la adopción por primera vez
- c. **Participación a trabajadores.** - La participación a trabajadores se calcula de acuerdo con la ley el 15% de la utilidad contable del ejercicio.
- d. **Impuesto a la renta.** - El impuesto a la renta se calcula de conformidad a la Ley de Régimen Tributario Interno el porcentaje para el ejercicio 2017 y pagado en el 2018.
- e. **Registros contables y unidad monetaria.** - Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones temporales se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	2.016	2.017
<i>Caja Chica</i>	650,00	650,00
Subtotal Caja	650,00	650,00
BANCOS LOCALES		
<i>Banco Pichincha Cta. Corriente</i>	346,24	7.117,67
<i>Banco Guayaquil Cta. Corriente</i>	3.341,30	44.036,16
<i>Banco Bolivariano Cta. Corriente</i>	921,42	11.838,29
<i>Banco Internacional Cta. Corriente</i>		22.267,78
Subtotal Bancos e Inversiones	4.608,96	85.259,90
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	5.258,96	85.909,90

4-5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017, los activos financieros "Documentos y Cuentas por cobrar Clientes" y otras Cuentas por cobrar, se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	2.016	2.017
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
<i>De actividades ordinarias que no generan intereses</i>	86.337,13	85.305,31
<i>Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas</i>	6.570,73	7.927,93
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	92.907,86	93.233,24

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

DETALLE	2.016	2.017
<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	(731,50)	(702,53)
TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(731,50)	(702,53)

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017, el inventario de productos para la producción estaba formada de la siguiente manera:

DETALLE	2.016	2.017
<i>Inventario de Materia Prima</i>	225.459,16	284.080,31
<i>Inventario de Productos en Proceso</i>	40.900,31	52.847,83
<i>Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén-comprados a terceros</i>	49.493,38	48.279,07
<i>Mercaderías en Tránsito</i>	21,25	-
TOTAL INVENTARIOS	315.874,10	385.207,21

PROVISION POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS

DETALLE	2.016	2.017
<i>(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario</i>	(5.575,29)	(2.689,02)
TOTAL PROVISION POR VNR	(5.575,29)	(2.689,02)

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2017, el activo por servicios y otros pagos anticipados corrientes estaba formada de la siguiente manera:

DETALLE	2.016	2.017
<i>Seguros pagados por anticipado</i>	3.462,27	-
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3.462,27	-

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, el activo por impuestos corrientes estaba formada de la siguiente manera:

DETALLE	2.016	2.017
<i>Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)</i>	13.579,51	8.864,85
<i>Impuestos anticipados (ISD)</i>	16.231,10	7.042,13
<i>Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio</i>	29.999,04	39.885,97
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	59.809,65	55.792,95

9. PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de propiedad planta y equipo estaba formada de la siguiente manera:

DETALLE	2.016	ADICIONES (RETIROS)	2.017
Terrenos	-	-	-
Edificios	48.979,22	-	48.979,22
Máquinas y Equipos	799.684,57	5.378,55	805.063,12
Equipo de Computación	49.253,06	308,90	49.561,96
Vehículos y Equipos de Transportes	86.000,00	25.000,00	111.000,00
Total Costo Propiedad, planta y equipo	983.916,85	30.687,45	1.014.604,30
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(302.373,84)	(50.486,72)	(352.860,56)
Total Depreciación Acumulada	(302.373,84)	(50.486,72)	(352.860,56)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	681.543,01	(19.799,27)	661.743,74

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de activos por impuestos diferidos estaba formada de la siguiente manera:

DETALLE	2.016	2.017
Diferencias temporaria-Gasto no deducible temporal	1.624,37	0,00
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1.624,37	0,00

PASIVO CORRIENTE

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas y documentos por pagar se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	2.016	2.017
Proveedores Locales (Bienes y servicios)	262.094,11	313.644,96
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	262.094,11	313.644,96

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas de Obligaciones con instituciones financieras se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	2016	2017
Obligaciones Bancos locales		
Banco Bolivariano	150.733,87	25.400,52
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	150.733,87	25.400,52

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas otras obligaciones corrientes se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	2.016	2.017
Con la Administración Tributaria	6.530,38	9.690,48
Obligaciones con el IESS	4.720,88	4.847,60
Por Beneficios de Ley a empleados	15.045,51	18.258,38
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	16.557,63	16.585,29
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	42.854,40	49.381,75

14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por pagar diversas relacionadas corrientes se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	2.016	2.017
<i>Otras Cuentas por pagar relacionadas (Otto Segura y Angel Segura)</i>	82.350,31	125.497,62
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	82.350,31	125.497,62

15. PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por pagar "Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados" se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	2.016	2.017
<i>Jubilación Patronal</i>	73.939,21	74.505,30
<i>Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados (Desahucio)</i>	16.008,52	16.437,02
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	89.947,73	90.942,32

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por pagar "Otros pasivos corrientes" se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	2.016	2.017
<i>Otras cuentas por pagar (Garantías por arriendos)</i>	-	74.145,25
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	74.145,25

17. CAPITAL

El capital social de la compañía "Editorial Edinacho S.A.", al 31 de diciembre de 2017 se formaba de la siguiente manera:

DETALLE	2.016	2.017
Capital Suscrito o asignado		
<i>Socio Sr. Benerable Marley Briones Zambrano</i>	520,00	520,00
<i>Socio Sr. Angel Eduardo Segura Montenegro</i>	130.285,00	130.285,00
<i>Socio Sr. Germán Rugero Segura Montenegro</i>	26.001,00	26.001,00
<i>Socio Sr. Otto Ruffo Segura Montenegro</i>	102.674,00	102.674,00
<i>Socio Sra. Sandra Ximena Toapanta Cedeño</i>	520,00	520,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	260.000,00	260.000,00

18. RESERVAS

Las cuentas reservas al 31 de diciembre de 2017 se formaba de la siguiente manera:

DETALLE	2.016	2.017
<i>Reserva Legal</i>	49.175,52	63.579,94
TOTAL RESERVAS	49.175,52	63.579,94

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo,

excepto en caso de liquidación de la compañía, y cada una de sus subsidiarias, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Las cuentas de otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2017 se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	2.016	2.017
<i>Otros Superávit por Estudio Actuarial</i>	1.756,50	3.485,70
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	1.756,50	3.485,70

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Las cuentas de resultados acumulados al 31 de diciembre de 2017 se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	2.016	2.017
<i>Ganancias acumulados</i>	70.658,49	134.431,63
<i>Resultados acumulados por adopción NIIF</i>	41.547,41	41.547,41
<i>Reserva por Valuación</i>	32.196,05	32.196,05
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	144.401,95	208.175,09

21 RI. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Las cuentas de resultados al 31 de diciembre de 2017 se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	2.016	2.017
<i>Ganancia neta del Periodo</i>	70.859,04	64.242,34
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	70.859,04	64.242,34

RESULTADO INTEGRAL

22. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2017, las ventas de bienes y servicios se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	2.016	2.017
<i>Ventas (Tarifa 12% y cero)</i>	1.531.064,05	1.496.241,96
<i>(-) Descuento en ventas</i>	(89.520,61)	(65.200,76)
<i>(-) Devolución en Ventas</i>	-	(2.968,92)
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.441.543,44	1.428.072,28

23. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017, los otros ingresos por actividades descontinuadas se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	2.016	2.017
PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	15.407,66	
MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)		
(+) Inventario inicial de materias primas	298.924,62	-
(+) Compras netas locales de materia prima	490.748,65	-
(+) Importaciones de materia prima	160.459,90	-
(-) Inventario final de materia prima	(225.459,16)	-
(+) Inventario inicial de productos en proceso	29.558,91	-
(-) Inventario final de productos en proceso	(40.900,31)	-
(+) Inventario inicial productos terminados	93.138,49	-
(-) Inventario final de productos terminados	(49.493,38)	-
(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
Sueldos y Beneficios sociales	115.539,69	140.480,23
Gastos planes de beneficios a empleados	8.025,56	-
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
Depreciación propiedades planta y equipo	39.940,47	33.543,80
Mantenimiento y reparaciones	2.707,13	2.418,53
Suministros materiales y repuestos	10.141,81	55.374,55
Costos de producción	64.709,05	778.688,74
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1.013.449,09	1.010.505,85

24. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	2.016	2.017
Otras Rentas	20.423,30	6.493,28
TOTAL OTROS INGRESOS	20.423,30	6.493,28

25-26. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	2.016	2.017
Promoción y publicidad	-	5.525,00
Subtotal Gastos de Venta	-	5.525,00
DETALLE	2.016	2.017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	82.796,18	81.578,21
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	15.786,93	10.684,54
Beneficios sociales e indemnizaciones	32.283,48	42.733,46
Gasto planes de beneficios a empleados	4.351,01	5.733,27
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		5.483,33
Mantenimiento y reparaciones	39.834,67	30.958,01
Arrendamiento operativo	12.600,00	12.600,00
Suministros y materiales	1.195,31	2.242,45
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	15.053,57	13.687,54
Transporte	643,06	3.077,70
Gastos de viaje	30,70	
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	7.336,49	6.321,62
Impuestos, Contribuciones y otros	12.028,69	9.899,33
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	11.163,74	16.942,42
Otros gastos	46.767,69	28.564,89
Subtotal Gastos de Administración	281.871,52	270.506,77
Total Gastos de Venta y Administrativos	281.871,52	276.031,77

27. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017, los gastos financieros se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>2.016</i>	<i>2.017</i>
<i>Intereses</i>	41.252,33	32.845,23
<i>Comisiones Bancarias</i>	5.715,99	2.989,74
<i>Otros Gastos Financieros</i>	9.293,61	
<i>Total Gastos Financieros</i>	56.261,93	35.834,97

28. OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre de 2017, los otros gastos se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>2.016</i>	<i>2.017</i>
<i>Otros Gastos</i>	-	8.942,95
<i>TOTAL OTROS GASTOS</i>	-	8.942,95