

EDITORIAS EDINACHO S.A.

INFORME DE COMISARIO

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Eco. Mario Galárraga

INFORME DE COMISARIO

A los miembros del Directorio y
Accionistas de la compañía

EDITORIAL EDINACHO S.A.

Quito, 20 de abril del 2017

En cumplimiento de la nominación como comisario principal que me hiciera la Junta General de Accionistas de **EDITORIAL EDINACHO S.A.**, y lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 del 13 de octubre de 1992 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros referente a las obligaciones de los Comisarios, presento a ustedes el informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información preparada por la Administración de **EDITORIAL EDINACHO S.A.**, en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2016.

He obtenido de los administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registros que juzgue necesario investigar.

Así mismo, he revisado el estado de situación financiera de **EDITORIAL EDINACHO S.A.**, al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integral, de patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016., sobre los cuales procedo a rendir este informe:

1. La Administración de la Compañía ha cumplido con las disposiciones de la Junta General y del Directorio emitidas durante el año terminado el 31 de diciembre del 2016, así como con las normas legales vigentes.

2. He revisado los libros sociales de la Compañía, los mismos que cumplen con las disposiciones de los artículos 246, 176 y 177 de la Ley de Compañías vigente.
3. Sobre las disposiciones contenidas en el Artículo 279 de la Ley de Compañías; informo lo siguiente:
 - No se han constituido garantías por parte de los administradores y miembros del Directorio de la Compañía; en razón de que, los estatutos no exigen la constitución de dichas garantías.
 - Durante el período que he desempeñado el cargo de Comisario de la Compañía no he convocado a juntas generales de accionistas, por no haberse cumplido ninguno de los casos determinados en la Ley de Compañías (Artículos 212, 236 inciso 3 y 266).
 - Durante el ejercicio económico 2016 que me he desempeñado como Comisario de la Compañía no he solicitado a los administradores que hagan constar en el orden del día, algún punto que fuere conveniente tratarse, debido a que esta solicitud debe hacérsela previamente a la convocatoria a la junta general; hasta la fecha no han existido tales convocatorias, en virtud de que las juntas generales han sido de carácter extraordinaria y universal.
 - Durante el período desempeñado como Comisario de la Compañía no he asistido a las juntas generales por no haber sido especial e individualmente convocado; por cuanto las juntas generales fueron de carácter universal y no es necesario, según lo disponen los Artículos 242 y 247, numeral 6 de la Ley de Compañías.
 - No se ha propuesto la remoción de administradores de la Compañía, en virtud de que, de la información y documentación analizada, no se desprende irregularidad alguna que pudiera haber dado lugar a tal remoción.
4. El sistema de control interno contable de **EDITORIAL EDINACHO S.A.** tomado en conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son proveer a la Administración de una seguridad razonable, de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con autorizaciones de la administración y se registran correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera.
5. En relación con mi revisión del estado de situación financiera y del estado de resultados integral informo que no existieron observaciones que deban ser mencionadas.

EDITORIAL EDINACHO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>31-dic-16</u>	<u>31-dic-15</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(13,376.06)	151,657.84
Clases de cobros por actividades de operación	1,413,958.09	1,422,328.05
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,413,958.09	1,422,328.05
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	(1,288,556.29)	(1,069,919.89)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(997,942.20)	(821,265.63)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(256,036.27)	(225,035.39)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(11,813.15)	(8,845.86)
Otros pagos por actividades de operación	(22,764.67)	(14,773.01)
Dividendos pagados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses pagados	(50,545.94)	(48,236.64)
Intereses recibidos	-	-
Impuestos a las ganancias pagados	(40,007.94)	(40,896.20)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(48,223.98)	(111,617.48)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(12,559.76)	(45,390.80)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(23,051.16)	(30,336.80)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	10,491.40	(15,054.00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1,756.50	(95,257.95)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,756.50	(95,257.95)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	29,438.28	18,429.19
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>5,258.96</u>	<u>29,438.28</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	110,384.20	117,324.23
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	11,579.05	(24,811.64)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	51,104.21	16,259.59
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(23,450.31)	(23,297.57)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(16,557.63)	(17,598.63)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	482.78	(175.03)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(135,339.31)	59,145.25
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(47,770.24)	23,375.01
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	101,181.95	(111,134.37)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(149,092.98)	254,105.10
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	5,858.78	(5,969.47)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	3,189.94	10,211.43
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(48,706.76)	(111,442.45)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(13,376.06)</u>	<u>151,657.84</u>

EDITORIAL EDINACHO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFs	Otros Resultados Integrales	Utilidades acumuladas	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	280,000	-	34,182	32,198	41,547	9,214	85,443	472,582
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación Reserva Legal	-	-	7,388	-	-	-	-	7,388
Utilidad o Perdida del Año	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(102,828)	(102,828)
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	76,253	76,253
Saldo al 31 de diciembre del 2015	280,000	-	41,550	32,198	41,547	9,214	69,070	453,577
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación Reserva Legal	-	-	7,825	-	-	-	-	7,825
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	1,589	1,589
Utilidad o Perdida del año	-	-	-	-	-	-	70,859	70,859.0
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	-	(7,458)	-	(7,458)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	280,000	-	49,178	32,198	41,547	1,757	141,518	528,193

EDITORIAL EDINACHO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Saldos al 31-dic-16</u>	<u>Saldos al 31-dic-15</u>
Ingresos de actividades ordinarias	1,444,214.59	1,394,582.72
Costo de ventas	<u>1,013,449.09</u>	<u>983,446.53</u>
Margen bruto	430,765.50	411,136.19
Otros ingresos:		
Ingresos financieros	-	-
Otros	17,752.15	4,370.32
Gastos:		
Gastos de administración	257,712.32	221,769.93
Gastos de venta	24,559.20	23,469.76
Otros gastos:		
Gastos financieros	55,861.93	52,942.59
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	<u>110,384.20</u>	<u>117,324.23</u>
Participación trabajadores	16,557.63	17,598.63
Impuesto a las ganancias	<u>23,450.31</u>	<u>23,297.57</u>
Utilidad de operaciones continuadas antes de impuestos diferidos	70,376.26	76,428.03
Gastos por Impuesto Diferido	1,141.59	1,316.62
Ingreso por Impuesto Diferido	1,624.37	1,141.59
Utilidad de operaciones continuadas	<u>70,859.04</u>	<u>76,253.00</u>
Ingresos por operaciones discontinuadas	-	-
Gastos por operaciones discontinuadas	-	-
Utilidad de operaciones discontinuadas	-	-
Utilidad neta del ejercicio	<u>70,859.04</u>	<u>76,253.00</u>
Otro resultado integral:		
Componentes del otro resultado integral		
Otros:		
Impuesto Sobre las Ganancias Relativo a Otro Resultado Integral	-	-
Resultado integral total del año	<u>70,859.04</u>	<u>76,253.00</u>

EDITORIAL EDINACHO S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 - 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Saldos al 31-dic-16</u>	<u>Saldos al 31-dic-15</u>
Activos		
Activos Corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,259	29,438
Cuentas por Cobrar	87,614	53,857
Inventarios	310,299	411,481
Impuestos Corrientes	59,810	52,992
Seguros y Otros Pagos Anticipados	8,025	22,833
Total Activos Corrientes	471,006	570,601
Activos No Corrientes		
Propiedades y equipo - Neto	681,543	709,596
Activos por impuestos diferidos	1,624	1,142
Total Activos No Corrientes	683,167	710,738
TOTAL ACTIVOS	1,154,173	1,281,339
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar Proveedores	262,094	411,187
Obligaciones con instituciones financieras	150,243	120,833
Otras obligaciones corrientes	125,696	216,075
Total Pasivos Corrientes	538,033	748,096
Pasivos No Corrientes		
Provisiones por beneficios empleados	89,948	79,666
Total Pasivos No Corrientes	89,948	79,666
TOTAL PASIVOS	627,980	827,762
Patrimonio	526,193	453,577
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,154,173	1,281,339

6. Basados en mi revisión como Comisario de la compañía concluyo que no he detectado la existencia de circunstancias que no se hayan indicado que los estados financieros de **EDITORIAL EDINACHO S.A.** al 31 de diciembre del 2016, y los resultados integral de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera.

7. Dejo expresa constancia por la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que fueron requeridos para la entrega de la información que juzgue necesario revisar, lo cual ha hecho posible el mejor desempeño de mis funciones.



Eco. Mario Gatarraga
Comisario Principal