

**EDITORIAL EDINACHO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2018**

EDITORIAL EDINACHO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares)

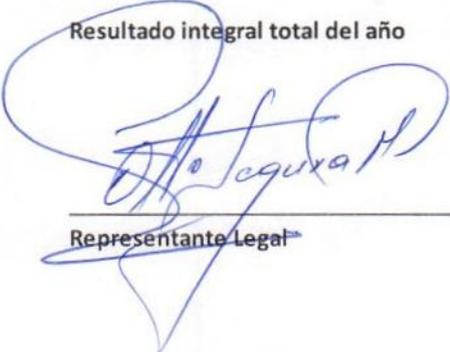
	Notas	Saldos al 31-dic-18	Saldos al 31-dic-17
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>1</u>	35,039	85,910
Cuentas por Cobrar	<u>2</u>	72,150	85,773
Inventarios	<u>3</u>	366,160	382,518
Impuestos Corrientes	<u>4</u>	43,154	55,793
Seguros y Otros Pagos Anticipados	<u>5</u>	20,141	6,758
Total Activos Corrientes		536,645	616,752
Activos No Corrientes			
Propiedades y equipo - Neto	<u>6</u>	674,334	661,744
Activos por impuestos diferidos	<u>7</u>	230	-
Total Activos No Corrientes		674,565	661,744
TOTAL ACTIVOS		1,211,210	1,278,495
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar Proveedores	<u>8</u>	227,996	313,645
Obligaciones con instituciones financieras	<u>9</u>	75,175	25,401
Otras obligaciones corrientes	<u>10</u>	109,911	164,527
Total Pasivos Corrientes		413,082	503,572
Pasivos No Corrientes			
Otros Cuentas por Pagar	<u>10</u>	82,309	84,498
Provisiones por beneficios empleados	<u>11</u>	95,408	90,942
Total Pasivos No Corrientes		177,717	175,440
TOTAL PASIVOS		590,799	679,012
Patrimonio		620,411	599,483
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,211,210	1,278,495


 Representante Legal

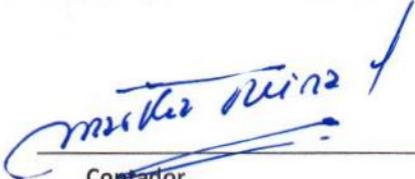

 Contador

EDITORIAL EDINACHO S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION
(Expresado en dólares)

	<u>Saldos al 31-dic-18</u>	<u>Saldos al 31-dic-17</u>
Ingresos de actividades ordinarias	1,485,152.42	1,428,072
Costo de ventas	<u>1,006,008.87</u>	<u>1,010,506</u>
Margen bruto	479,143.55	417,566
Otros ingresos:		
Ingresos financieros	-	-
Otros	12,850.52	6,493
Gastos:		
Gastos de administración y Ventas	301,654.28	277,216
Otros gastos:		
Gastos financieros	36,125.25	36,275
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	<u>154,214.54</u>	<u>110,569</u>
Participación trabajadores	23,132.18	16,585
Impuesto a las ganancias	<u>35,216.58</u>	<u>20,798</u>
Utilidad de operaciones continuadas antes de impuestos diferidos	95,865.78	73,185
Gastos por Impuesto Diferido	-	1,624
Ingreso por Impuesto Diferido	230.17	-
Reserva Legal	-	7,319
Utilidad de operaciones continuadas	<u>96,095.95</u>	<u>64,242</u>
Ingresos por operaciones discontinuadas	-	-
Gastos por operaciones discontinuadas	-	-
Utilidad de operaciones discontinuadas	-	-
Utilidad neta del ejercicio	<u>96,095.95</u>	<u>64,242</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>96,095.95</u>	<u>64,242</u>



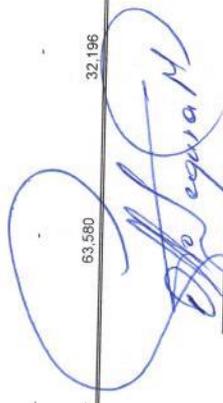
Representante Legal



Contador

Estado de Evolución del Patrimonio Editorial Edinacho S.A.

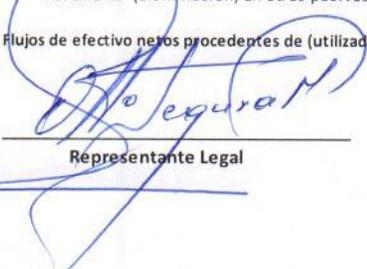
	Capital	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFs	Otros Resultados Interrogales	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	260,000	-	49,176	32,196	41,547	1,757	141,518	526,193
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación Reserva Legal	-	-	14,404	-	-	-	-	14,404
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(7,086)	(7,086)
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	-	1,729	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	64,242	64,242
Saldos al 31 de diciembre del 2017	260,000	-	63,580	32,196	41,547	3,486	198,674	599,483
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	(70,658)	(70,658)
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	-	(4,510)	-	(4,510)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	96,096	96,096
Saldos al 31 de diciembre del 2018	260,000	-	63,580	32,196	41,547	(1,024)	224,111	620,411

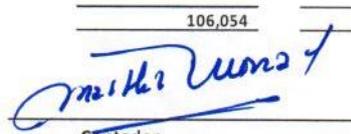

 Representante Legal


 Contador

Estado de Flujos de Efectivo Editorial Edinacho S.A.

	31-dic-18	31-dic-17
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	106,054	19,988
Clases de cobros por actividades de operación	1,494,990	1,429,075
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,494,990	1,429,075
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	(1,320,688)	(1,240,292)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,027,837)	(957,425)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(257,797)	(258,787)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(9,443)	(10,225)
Otros pagos por actividades de operación	(25,610)	(13,855)
Dividendos pagados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses pagados	(32,776)	(32,845)
Intereses recibidos	-	-
Impuestos a las ganancias pagados	(51,802)	(37,383)
Otras entradas (salidas) de efectivo	16,330	(98,566)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(79,569)	(32,882)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(66,185)	(30,687)
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	(13,384)	(2,195)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(77,357)	93,545
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-
Financiamiento por emisión de títulos valores	-	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	(2,188)	84,498
Otras entradas (salidas) de efectivo	(75,168)	9,048
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(50,871)	80,651
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	85,910	5,259
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	35,039	85,910
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	154,215	110,569
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(4,525)	4,160
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	53,594	50,487
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(35,217)	(20,798)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(23,132)	(16,585)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	230	(8,943)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(43,636)	(94,741)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	18,391	1,003
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	16,358	(72,219)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(85,649)	51,551
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(7,173)	6,622
Incremento (disminución) en beneficios empleados	4,642	14,419
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	9,796	(96,116)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	106,054	19,988


Representante Legal


Contador

EDITORIAL EDINACHO S.A. NOTA 1

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Caja Chica	650	650
Banco del Pichincha	4,408	7,118
Banco Guayaquil	16,833	44,036
Banco Bolivariano	13,148	11,838
Banco Internacional		22,268
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	35,039	85,910

EDITORIAL EDINACHO S.A. NOTA 2

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Empresas Relacionadas locales	65,791	63,015
Empresas no Relacionadas locales	9,676	22,290
Otras Cuentas por Cobrar Empleados	5,939	1,170
(-) Provision Cuentas Incobrables	(9,256)	(703)
Total Cuentas por Cobrar	72,150	85,773

EDITORIAL EDINACHO S.A. NOTAS 3

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Inventario de Materia Prima	215,199	284,080
Inventario de Producción en Proceso	41,732	52,848
Inventario de Producto Terminado	111,460	48,279
Importaciones en Tránsito	-	-
(-) Provision Deterioro Físico Inventario	(2,230)	(2,689)
Total Cuentas por Cobrar	366,160	382,518

EDITORIAL EDINACHO S.A. NOTA 4

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Credito Tributario a Favor IVA	8,852	14,441
Credito Tributario a Favor ISD	3,933	10,622
Credito Tributario a Favor Renta	30,369	30,730
Anticipo Impuesto Renta Año Corriente	-	-
Total Activos por impuestos corrientes	43,154	55,793

EDITORIAL EDINACHO S.A. NOTA 5

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Seguros Ancipados	-	-
Anticipos a Proveedores	20,141	6,758
Total Seguros y otros anticipos	20,141	6,758

EDITORIAL EDINACHO S.A. NOTA 6

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Instalaciones	48,979	48,979
Otros Equipos	34,035	29,935
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	833,828	775,128
Vehículos	111,000	111,000
Equipo de Computación y Software	52,947	49,562
Total Propiedad, Planta y Equipo	1,080,789	1,014,604
(-) Depreciación Acumulada Activo Fijo	(406,455)	(352,861)
Total Depreciaciones de Propiedad, Planta y Equipo	(406,455)	(352,861)
Saldo Neto de Propiedad, Planta y Equipo	674,334	661,744

EDITORIAL EDINACHO S.A. NOTA 6 (Continuación)

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
<u>Costo:</u>		
Saldo inicial	1,014,604	986,770
Adiciones	66,185	27,834
Ventas y bajas	-	-
Saldo Final Costo	<u>1,080,789</u>	<u>1,014,604</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Saldo inicial	(352,860)	(305,727)
Gasto del año	(53,595)	(47,133)
Saldo Final Depreciación acumulada	<u>(406,455)</u>	<u>(352,860)</u>
Saldo Neto de Propiedad, Planta y Equipo	<u>674,334</u>	<u>661,744</u>

EDITORIAL EDINACHO S.A. NOTA 7

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Impuesto Diferido Jubilación Patronal	-	-
Impuesto Diferido Desahucio	230	-
Impuesto Diferido Deterioro Inventario	-	-
Total Activos por Impuesto Diferido	<u>230</u>	<u>-</u>

EDITORIAL EDINACHO S.A. NOTA 8

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Proveedores No Relacionados Locales	164,083	201,839
Proveedores Relacionados Locales	63,913	111,806
Total Cuentas por Pagar Comerciales	<u>227,996</u>	<u>313,645</u>

EDITORIAL EDINACHO S.A. NOTA 9

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
BANCO BOLIVARIANO OP/26343	-	25,000
BANCO BOLIVARIANO OP/27624	50,000	-
BANCO INTERNACIONAL OP/055301503	18,143	-
SOBREGIRO BCO INTERNACIONAL	7,032	-
Total Préstamos con instituciones financieras - Corto Plazo	75,175	25,000
	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Banco Bolivariano	-	401
Total Intereses con instituciones financieras - Corto Plazo	-	401
Total Obligaciones con instituciones financieras - Corto Plazo	75,175	25,401

Nota:

Edinacho mantiene dos obligaciones bancarias (préstamos bancarios) de acuerdo al siguiente detalle:

<i>Operación</i>	<i>Tasas</i>	<i>Principal</i>
Banco Bolivariano 287196	9.70%	200,000.00
Banco Internacional 55301503	9.84%	70,000.00

EDITORIAL EDINACHO S.A. NOTA 10

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Porción Corriente:		
Obligaciones con la Administración Tributaria	2,517	9,690
Sueldos por Pagar	-	-
Beneficios Sociales	18,032	18,258
15% Participación Laboral	23,132	16,585
Obligaciones con el IESS	5,251	4,848
Otras Cuentas por Pagar (Préstamos Socios)	60,979	115,145
Total Obligaciones	109,911	164,527
Porción No Corriente:		
Otras Cuentas por Pagar (Préstamos Socios)	82,309	84,498
Total Obligaciones	82,309	84,498

EDITORIAL EDINACHO S.A. NOTA 11

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Provisión para Jubilación Patronal	77,759	74,505
Provisión para Desahucio	17,649	16,437
Total Provisiones por beneficios empleados	95,408	90,942

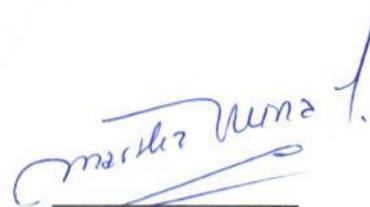
EDITORIAL EDINACHO S.A. NOTA 12 (Conciliación Tributaria)

	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Utilidad Contable	154,215	110,569
(-) 15% Participación Laboral	23,132	16,585
(+) Gastos No Deducibles	9,784	553.43
Utilidad Gravable	<u>140,866</u>	<u>94,537</u>
Impuesto a la Renta Causado (1)	35,217	20,798
Anticipo Mínimo Determinado	14,387	8,330
(-) Pago de Anticipos	-	-
(-) Crédito Tributario Retenciones el año	15,915	14,454
(-) Crédito Tributario Retenciones años anteriores	39,886	29,999
(-) Crédito Tributario ISD	<u>13,718</u>	<u>23,273</u>
Saldo a Pagar (A favor)	<u>(34,302)</u>	<u>(46,928)</u>

(1) Tasa del 22% para año 2017 y 25% para el año 2018



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR