

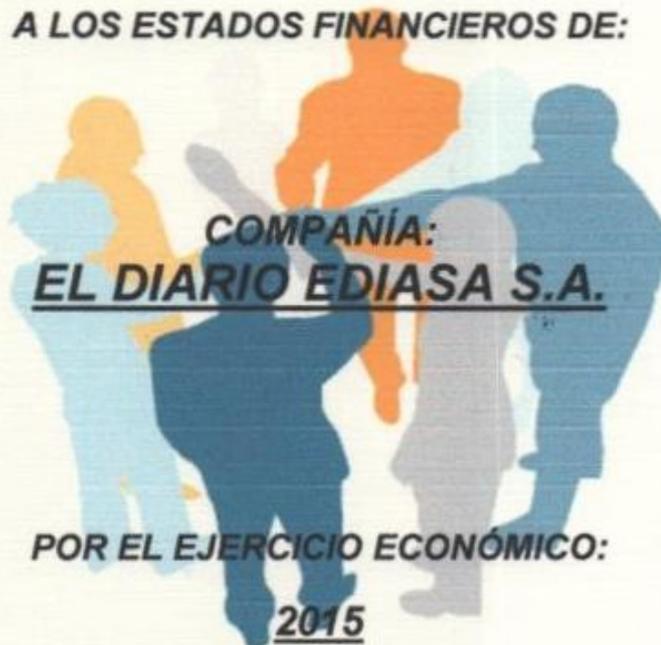


Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
RNAE 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:



**COMPAÑÍA:
EL DIARIO EDIASA S.A.**

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO:

2015

**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 626**



CONTENIDO:

➤ **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.**

➤ **ESTADOS FINANCIEROS:**

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultado Integral.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo.

➤ **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

1. Identificación y Objeto de la Compañía.
2. Bases para la elaboración de Estados Financieros y principales Políticas Contables Aplicadas.

➤ **INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.
4. Inversiones Corrientes.
5. Cuentas y Documentos por Cobrar – Provisión Cuentas Incobrables.
6. Activos por Impuestos Corrientes.
7. Inventarios.
8. Servicios y Otros Pagos Anticipados.
9. Propiedades, Planta y Equipo.
10. Otros Activos no Corrientes.
11. Cuentas y Documentos por Pagar.
12. Obligaciones con la Administración Tributaria.
13. Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar.
14. Anticipos de Clientes.
15. Dividendos por Pagar.
16. Otros Pasivos Corrientes.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

17. Pasivo no Corriente.
18. Capital Social.
19. Aportes Accionistas Futuras Capitalizaciones.
20. Reserva Legal.
21. Superávit por Reval. de Propiedades, Planta y Equipo.
22. Ventas Netas y Otros Ingresos.
23. Costo de Venta.
24. Gastos Operacionales.
25. Conciliación Tributaria.
26. Hechos Relevantes
27. Eventos Subsecuentes. *X*

ESPACIO EN BLANCO



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Manta, Junio 24 de 2016

**A los Accionistas de:
EL DIARIO EDIASA S.A.**

*He auditado el Estado de Situación Financiera de la Compañía **EL DIARIO EDIASA S.A.**, al 31 de Diciembre de 2015, y el correspondiente Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.*

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF), La Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley que se describen en la Nota 2 literal a), y por el control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
RNAE 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base razonable para mi opinión calificada de auditoría.

Opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EL DIARIO EDIASA S.A.**, al 31 de Diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF), de acuerdo a lo descrito en la Nota No. 2 literal a) de los Estados Financieros.

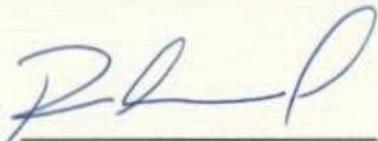

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

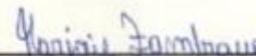
**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

EL DIARIO EDIASA S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Expresado en Dólares Americanos)

		<u>NOTAS</u>	
<u>ACTIVO</u>		<u>Dic-31</u>	<u>Dic-31</u>
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	445.452,88	744.401,10
Inversiones Corrientes	4	312.461,73	413.043,63
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	2.163.203,48	2.009.097,08
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5	(17.554,38)	(49.181,87)
Activos por Impuestos Corrientes	6	239.954,97	292.278,36
Inventarios	7	1.418.188,20	884.919,70
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	264.594,09	749.241,45
Otros Activos Corrientes		11.103,27	11.103,27
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>4.837.404,24</u>	<u>5.054.902,72</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
	9		
Terrenos		312.494,73	8.494,73
Edificios		1.615.458,00	1.615.458,00
Instalaciones		17.594,84	17.594,84
Vehículos		195.272,02	195.272,02
Maquinarias y Equipos		1.351.973,08	1.351.973,08
Muebles y Enseres		327.500,06	327.500,06
Equipos de Computación y Software		419.847,38	419.847,38
Total de costo		<u>4.240.140,11</u>	<u>3.936.140,11</u>
(-) Depreciación Acumulada		(3.049.840,18)	(3.037.465,18)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		<u>1.190.299,93</u>	<u>898.674,93</u>
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
	10		
Otros Activos Diferidos		806.004,55	754.180,05
Inversiones a Largo Plazo		438.798,00	438.798,00
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>1.244.802,55</u>	<u>1.192.978,05</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>2.435.102,48</u>	<u>2.091.652,98</u>
TOTAL DE ACTIVO		<u>7.272.506,72</u>	<u>7.146.555,70</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Pedro Zambrano Lapenta
 GERENTE GENERAL


 CPA. Marjorie E. Zambrano Muñoz
 CONTADORA GENERAL

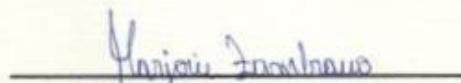
EL DIARIO EDIASA S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2015</u>	<u>Dic-31 2014</u>
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	1.396.520,73	1.388.790,42
Obligaciones con la Administración Tributaria	12	356.632,86	355.917,88
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	13	424.960,56	633.275,68
Anticipos de Clientes	14	97.873,49	173.488,61
Dividendos por Pagar	15	237.076,19	80.843,21
Otros Pasivos Corrientes	16	49.922,65	16.316,15
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>2.562.986,48</u>	<u>2.648.631,95</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisión para Jubilación Patronal	17	1.331.585,37	1.284.144,13
Provisión por Desahucio		276.818,13	226.491,30
Pasivo Transitorio		46.888,90	35.405,40
Otros Pasivos no Corrientes		572.381,38	376.330,36
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>2.227.673,78</u>	<u>1.922.371,19</u>
TOTAL DE PASIVO		<u>4.790.660,26</u>	<u>4.571.003,14</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	18	1.037.035,20	1.037.035,20
Aportes Accionistas Futuras Capitalizaciones	19	10.544,94	10.544,94
Reserva Legal	20	307.736,39	232.381,09
Superávit por Reval. de Propiedades, Planta y Equipo	21	542.038,35	542.038,35
Ganancia Neta del Período		584.491,58	753.552,98
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>2.481.846,46</u>	<u>2.575.552,56</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>7.272.506,72</u>	<u>7.146.555,70</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Pedro Zambrano Lapenta
 GERENTE GENERAL



CPA. Marjorie E. Zambrano Muñoz
 CONTADORA GENERAL

EL DIARIO EDIASA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2015</u>	<u>Dic-31 2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	22	10.331.487,72	10.244.901,85
(-) Costo de Venta	23	(5.449.848,43)	(5.369.605,13)
GANANCIA BRUTA		4.881.639,29	4.875.296,72
(-) GASTOS OPERACIONALES:			
Administración	24	(920.034,16)	(1.350.601,89)
Ventas		(3.100.642,53)	(2.755.930,28)
Financieros		(25.449,06)	(36.642,71)
GANANCIA EN OPERACIÓN		835.513,54	732.121,84
INGRESOS NO OPERACIONALES			
(+) Otros Ingresos	22	51.176,90	21.431,14
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		886.690,44	753.552,98
(-) 15% Participación Trabajadores	25	(133.003,57)	-
Ganancia Después de Part. Trabajadores		753.686,87	753.552,98
(+) Gastos no Deducibles	25	15.382,83	-
Saldo Ganancia Gravable		769.069,50	753.552,98
(-) 22% Impuesto a la Renta	25	(169.195,29)	-
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		584.491,58	753.552,98

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Pedro Zambrano Lapenta
GERENTE GENERAL



 CPA. Marjorie E. Zambrano Muñoz
CONTADORA GENERAL

EL DIARIO EDIASA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES ACCIONISTAS FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES SUPERÁVIT POR REVAL DE PROP. PLANTAY EQUIPO	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
					GANANCIA NETA DEL PERIODO	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	1.037.035,20	10.544,94	187.395,47	542.038,35	649.855,19	2.400.870,15	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
DISTRIBUCIÓN DE GANANCIAS AÑO 2013	-	-	-	-	(193.537,05)	(193.537,05)	
ZAMBRANO LAPENTA PEDRO EDUARDO	-	-	-	-	(193.537,05)	(193.537,05)	
ZAMBRANO LAPENTA NORA NOEMI	-	-	-	-	(193.537,05)	(193.537,05)	
ZAMBRANO LAPENTA ZOLA MARIA VICTORIA	-	-	-	-	(594,21)	(594,21)	
ZAMBRANO IZAGUIRRE ISABEL	-	-	-	-	(594,21)	(594,21)	
ZAMBRANO IZAGUIRRE LLIANA	-	-	-	-	(594,21)	(594,21)	
VÉLEZ CENTENO NITA	-	-	-	-	(594,21)	(594,21)	
ZAMBRANO IZAGUIRRE ZOLA	-	-	-	-	(594,21)	(594,21)	
ZAMBRANO IZAGUIRRE INÉS MARIA	-	-	-	-	(594,21)	(594,21)	
IZAGUIRRE VÉLEZ EDMUNDO	-	-	-	-	(594,21)	(594,21)	
LÓPEZ ZAMBRANO EDUARDO	-	-	-	-	(594,21)	(594,21)	
CHAMBA LOAIZA MANUEL	-	-	-	-	(594,21)	(594,21)	
MENDOZA SABANDO OLGA MARIBEL	-	-	-	-	(292,82)	(292,82)	
ALJUSTE A RESERVA LEGAL	-	-	64.985,62	-	(156,33)	(156,33)	
GANANCIA NETA DEL PERIODO	-	-	-	-	753.552,98	753.552,98	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	1.037.035,20	10.544,94	232.381,09	542.038,35	753.552,98	2.675.652,56	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
DISTRIBUCIÓN DE GANANCIAS AÑO 2014	-	-	-	-	(224.419,36)	(224.419,36)	
ZAMBRANO LAPENTA PEDRO EDUARDO	-	-	-	-	(224.419,44)	(224.419,44)	
ZAMBRANO LAPENTA NORA NOEMI	-	-	-	-	(224.419,10)	(224.419,10)	
ZAMBRANO LAPENTA ZOLA MARIA VICTORIA	-	-	-	-	(689,03)	(689,03)	
ZAMBRANO IZAGUIRRE ISABEL	-	-	-	-	(689,03)	(689,03)	
ZAMBRANO IZAGUIRRE LLIANA	-	-	-	-	(689,03)	(689,03)	
VÉLEZ CENTENO NITA	-	-	-	-	(689,03)	(689,03)	
ZAMBRANO IZAGUIRRE ZOLA	-	-	-	-	(689,03)	(689,03)	
ZAMBRANO IZAGUIRRE INÉS MARIA	-	-	-	-	(689,03)	(689,03)	
IZAGUIRRE VÉLEZ EDMUNDO	-	-	-	-	(689,03)	(689,03)	
LÓPEZ ZAMBRANO EDUARDO	-	-	-	-	(689,03)	(689,03)	
CHAMBA LOAIZA MANUEL	-	-	-	-	(689,03)	(689,03)	
MENDOZA SABANDO OLGA MARIBEL	-	-	-	-	(339,55)	(339,55)	
ALJUSTE A RESERVA LEGAL	-	-	75.355,30	-	(181,26)	(181,26)	
GANANCIA NETA DEL PERIODO	-	-	-	-	594.491,58	594.491,58	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	1.037.035,20	10.544,94	307.736,39	542.038,35	594.491,58	2.481.846,46	

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Sr. Pedro Zambrano Lapenta
GERENTE GENERAL

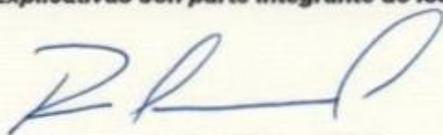


CPA. Warjofe E. Zambrano Muñoz
CONTADOR GENERAL

EL DIARIO EDIASA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>Dic-31</u> <u>2015</u>	<u>Dic-31</u> <u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ganancia Neta del Período	584.491,58	753.552,98
Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:		
Depreciaciones de Propiedades, Planta y Equipo	12.375,00	11.088,37
Ajustes en Propiedades, Planta y Equipo	-	62,32
Provisión Cuentas Incobrables	(31.627,49)	(4.656,44)
Reserva Legal	75.355,30	64.985,62
Disminución de Ganancias	(75.355,30)	(64.985,62)
Otros Activos no Corriente	(51.824,50)	(189.656,70)
Provisión para Jubilación Patronal	47.441,24	300.583,80
Provisión por Desahucio	50.326,83	38.794,30
Variación en los Activos (Aumento), o Disminución		
Cuentas y Documentos por Cobrar	(154.106,40)	380.695,70
Activos por Impuestos Corrientes	52.323,39	(45.823,79)
Inventarios	(533.268,50)	(105.705,70)
Servicios y Otros Pagos Anticipados	484.647,36	(359.927,09)
Otros Activos Corrientes	-	139,10
Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)		
Cuentas y Documentos por Pagar	7.730,31	(34.468,79)
Obligaciones con la Administración Tributaria	714,98	66.046,20
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	(208.315,12)	126.293,70
Anticipos de Clientes	(75.615,12)	(68.715,36)
Otros Pasivos Corrientes	33.606,50	(152.618,26)
Pasivo Transitorio	11.483,50	35.405,40
Otros Pasivos no Corrientes	196.051,02	(164.335,28)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>426.434,58</u>	<u>586.754,46</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones Corrientes	100.581,90	366.126,87
Adiciones de Propiedades, Planta y Equipo	(304.000,00)	(247.500,00)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(203.418,10)</u>	<u>118.626,87</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Distribución de Ganancias	(678.197,68)	(584.870,57)
Dividendos por Pagar	156.232,98	(200.227,70)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(521.964,70)</u>	<u>(785.098,27)</u>
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:		
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	(298.948,22)	(79.716,94)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	744.401,10	824.118,04
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>445.452,88</u>	<u>744.401,10</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Pedro Zambrano Lapenta
GERENTE GENERAL



CPA, Marjorie E. Zambrano Muñoz
CONTADORA GENERAL

EL DIARIO EDIASA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2015

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La Compañía **EL DIARIO EDIASA S.A.**, fue constituida en la ciudad de Portoviejo, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante Escritura Pública el 10 de Junio de 1977, ante la Notaría Segunda de Portoviejo e inscrita en el Registro Mercantil de dicho cantón el 02 de Agosto de 1977, para dar cumplimiento a la resolución No.6563 de la Superintendencia de Compañías del 29 de Julio de 1977. Cuenta con expediente No. 7177.

El Representante Legal de la Compañía es el Sr. Pedro Eduardo Zambrano Lapenta, con un período de duración de 3 años, contados a partir del 21 de Octubre de 2015, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Portoviejo.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en el cantón Portoviejo - Parroquia Andrés de Vera, Av. Metropolitana Km 1 ½ Vía a Manta, su No. de RUC es 1390057691001.

El objeto social de la Compañía es la edición y publicación de periódicos matutinos y vespertinos, revistas, libros, folletos y demás derechos de imprenta, representación de empresa de editoriales nacionales y extranjeras, comercialización y distribución de libros en general.

2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), La Ley de Compañías promulgada por la

Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

Las cifras presentadas por la Compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

El Sistema Contable actual que posee la Compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

b. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.-

Incluye los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, tarjetas de crédito y débito, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no exceda a 90 días desde la fecha de adquisición.

c. Cuentas por Cobrar Comerciales.-

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan los derechos exigibles provenientes de la venta de bienes y prestación de servicios de operaciones relacionadas con la actividad principal del negocio, debiendo mostrarse separadamente los importes a cargo de empresas relacionadas y de aquellos comprometidos en garantía, con vencimiento inferior al año.

d. Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas.-

Incluye los derechos de la empresa provenientes de préstamos otorgados por operaciones distintas a la actividad principal del negocio, a cargo de personal clave y partes relacionadas o vinculadas.

e. Existencias.-

Incluye los bienes que posee la empresa destinados a la venta, los que se hallen en proceso de producción, los que se utilizarán en la producción de otros, para ser vendidos o para consumo de la propia empresa, o en la prestación de servicios.

f. Propiedades, Planta y Equipo.-

Se registran al valor de adquisición según corresponda, las adiciones significativas son activadas de acuerdo a las políticas de la Compañía, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones o renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Las Ganancias o Pérdidas resultantes de ventas o retiros de Propiedades, Planta y Equipo se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

g. Cuentas por Pagar Comerciales.-

Incluye los documentos y cuentas por pagar contraídas en la adquisición de bienes y recepción de servicios proveniente de operaciones relacionadas con la actividad principal del negocio, debiendo mostrarse separadamente los importes a favor de terceros y partes relacionadas. Se clasificará por separados las operaciones locales y del exterior.

h. Provisiones.-

Se debe reconocer una provisión cuando, y solo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

1. La empresa tiene una obligación presente (de carácter legal o implícito), como resultado de un suceso pasado;
2. Es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos, para cancelar la obligación; y,
3. Además, puede estimarse de manera confiable el importe de la deuda correspondiente.

Una obligación de carácter implícito o tácito, es aquella obligación que se deriva de las actuaciones de la propia empresa, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por la empresa frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades. Tales expectativas se crean cuando la empresa acepta públicamente responsabilidades, o se derivan de comportamientos pasados, de políticas empresariales de dominio público o una declaración suficientemente concreta. X

i. Beneficios a los Empleados.-

Los beneficios de los trabajadores son reconocidos como un pasivo cuando el empleado ha prestado los servicios a cambio del derecho de recibir pagos en el futuro; y un gasto cuando la empresa ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de [as retribuciones en cuestión.

1. Los beneficios a corto plazo se reconocen en el ejercicio en que el trabajador prestó sus servicios, su importe es el correspondiente al total (sin descontar) a pagar por los servicios recibidos.

1.1. Como un pasivo (gasto devengado) después de deducir cualquier importe ya satisfecho. Si el importe pagado en el ejercicio excede al importe sin descontar de los beneficios, se reconocerá tal diferencia como un activo; siempre y cuando dicha diferencia pagada por adelantado origine una reducción de los beneficios futuros a pagar o un reembolso en efectivo.

1.2. Como un gasto del período (o como parte del costo de un activo, si así lo exige o permita otra NIIF).

2. Los beneficios post-empleo se reconocen por los importes que constituyen la aportación al plan, las obligaciones sin recurrir al descuento, salvo las obligaciones que vayan a vencer más allá del plazo de doce meses del cierre del período. Se clasifican en planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos.

2.1. Los planes de aportaciones definidas, se reconoce la contribución a realizar al plan de aportaciones definidas a cambio de tales servicios simultáneamente:

a. Como un pasivo (obligaciones por gastos acumulados o devengados), después de deducir cualquier importe ya satisfecho. Si el importe ya pagado es superior a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha del balance, la empresa reconocerá la diferencia como un activo (pago anticipado de un gasto) en la medida que el pago por adelantado vaya a dar lugar, por ejemplo, a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo. 

- b. Como un gasto del período, a menos que otra NIIF exija o permita la inclusión de los mencionados beneficios en el costo de un activo.*

Se debe revelar en cada período, información acerca del importe reconocido como gasto en los planes de aportaciones definidas.

2.2. Los planes de beneficios definidos, la empresa es el tomador de los riesgos actuariales y de inversión asociados con el plan.

- a. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos en la fecha del balance;*
- b. Más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial) no reconocida por causa del tratamiento contable establecido en la norma;*
- c. Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido;*
- d. Menos el valor razonable, en la fecha del balance, de los eventuales activos del plan con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.*

En el resultado del ejercicio, se reconoce el importe total neto, salvo que otra NIIF requiera o permita su inclusión en el costo de un activo:

- a. El costo de los servicios del período corriente;*
- b. El costo por intereses;*
- c. El rendimiento esperado de cualquier activo del plan, así como de cualquier derecho de reembolso;*
- d. Las ganancias y pérdidas actuariales, según se requiera de acuerdo con la política contable de la empresa;*
- e. El costo de los servicios pasados;*
- f. El efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan.*

La contabilización de los planes de beneficios definidos, debe considerarse lo siguiente:

18.319.2011

- a. *Utilizar técnicas actuariales para hacer una estimación fiable del importe de los beneficios que los empleados han acumulado (o devengado) en razón de los servicios que han prestado en el período corriente y en los anteriores. Este cálculo requiere que la empresa determine la cuantía de los beneficios que resultan atribuibles al período corriente y a los anteriores, y que realice las estimaciones pertinentes (suposiciones actuariales) respecto a las variables demográficas (tales como rotación de los empleados y mortalidad) y financieras (tales como incrementos futuros en los salarios y en los costos de asistencia médica) que influyen en el costo de los beneficios a suministrar.*
- b. *Descontar los anteriores beneficios utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, a fin de determinar el valor presente de la obligación que suponen los beneficios definidos y el costo de los servicios del período corriente.*
- c. *Determinar el valor razonable de cualesquiera activos del plan.*
- d. *Determinar el importe total de las ganancias o pérdidas actuariales, así como el importe de aquellas ganancias o pérdidas a reconocer.*
- e. *En el caso de que el plan haya sido introducido de nuevo o hayan cambiado las condiciones, determinar el correspondiente costo por servicios anteriores.*
- f. *Y por último, en el caso de que haya habido reducciones en el plan o liquidación del mismo, determinar la ganancia o pérdida correspondiente.*

Los otros beneficios a largo plazo, se registrarán utilizando el método simplificado, las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente, sin posibilidad de aplicar ninguna "banda de fluctuación"; y todo el costo de servicio pasado se reconoce de forma inmediata.

El importe reconocido como un pasivo por otros beneficios a largo plazo a los empleados será el neto resultante del valor presente de la obligación por beneficios definidos a la fecha del balance; menos el valor razonable, a la fecha del balance, de los activos del plan, si los hubiere, con los que se cancelarán directamente las obligaciones.

j. Ventas Netas (Ingresos Operacionales).-

Incluye los ingresos por venta de bienes o prestación de servicios derivados de la actividad principal del negocio, deducidos los descuentos no financieros, rebajas y bonificaciones concedidas.

La Compañía reconoce ingresos por la edición y publicación de periódicos matutinos y vespertinos, revistas, libros, folletos y demás derechos de imprenta, comercialización y distribución de libros, en general, cuando es efectuada la transferencia del servicio al cliente en la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del servicio.

k. Reconocimientos de Gastos Administrativos y Operativos.-

Los gastos son aquellos que surgen en la actividad ordinaria de la Compañía. Los gastos administrativos, de ventas, financieros y otros gastos son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo del bien o servicio.

l. Impuesto a la Renta.-

Comprende al impuesto que se determina sobre la ganancia gravable del año, según disposiciones tributarias legalmente establecidas.

ESPACIO EN BLANCO

INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

Al 31 de Diciembre de 2015, la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo presentan el siguiente valor:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Caja		
Caja # 1	3.058,22	7.125,58
Caja Chica	4.160,00	4.160,00
Bancos		
Banco Pichincha Cta. Cte. 3154730504	199.338,37	23.259,25
Banco del Pacífico Cta. Cte. 363859-6	25.083,31	231.126,07
Banco Comercial de Manabí Cta. Cte. 20100221-9	101.984,20	260.554,72
Banco Internacional Cta. Cte. 760060010-4	35.570,03	43.133,07
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 271386-1	33.625,14	51.537,36
Banco Solidario Cta. Cte. 600260000-28	18.367,29	86.994,24
Banco Bolivariano Cta. Cte. 1125006850	473,46	5.253,75
Produbanco Cta. Cte. 02-30300582-1	13.616,40	19.431,52
Banco Nacional de Fomento Cta. Cte. 0040003091	2.988,39	4.637,47
BANISI	7.188,07	7.188,07
TOTAL	445.452,88	744.401,10

Constituyen fondos de liquidez y de disponibilidad inmediata en caja e instituciones financieras, que la Compañía recauda y establece para atender sus gastos operativos corrientes. X

ESPACIO EN BLANCO

4. INVERSIONES CORRIENTES.-

Comprenden a certificados de depósito a plazo y abono a futuro proyecto (Proyecto Rojo) que la compañía mantiene en instituciones financieras locales y del exterior, según el siguiente detalle:

DESCRIPCIÓN	VIGENCIA		%	VALOR
	DESDE	HASTA		
Inversiones Corrientes				
Banco de Guayaquil	31 días		4,15	101.796,64
Banco Internacional	20/01/2015	22/01/2016	5,00	4.000,00
Coop. de Ahorro y Crédito Tienda de Dinero	08/06/2015	02/06/2016	7,00	15.043,63
BANISI (Panama)	26/10/2015	25/04/2016	2,00	81.621,46
BANISI (Panama)	30/12/2015	29/12/2016	3,50	100.000,00
Otras Inversiones en Proyectos El Rojo.	-	-	-	10.000,00
TOTAL				312.461,73

ESPACIO EN BLANCO

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.-

El detalle de Cuentas y Documentos por Cobrar – Provisión Cuentas Incobrables a Diciembre 31 de 2015 es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
Cuentas por Cobrar Clientes Locales No Relacionados	a)	947.653,69	699.034,14
Cuentas por Cobrar Relacionadas	b)		
Vodema S.A.		12.956,71	22.435,02
Manavisión S.A.		22.533,27	3.603,15
Indelvasa S.A.		843.252,71	793.713,19
Zoframa S.A.		810,72	810,72
Wanyulero S.A.		9.963,22	9.723,22
Cuentas por Cobrar Empleados	c)	150.098,36	142.759,76
Otras Cuentas por Cobrar	d)	175.934,80	337.017,88
(-) Provisión Cuentas Incobrables	e)	(17.554,38)	(49.181,87)
TOTAL		2.145.649,10	1.959.915,21

- a) Valores pendientes de cobro a clientes no relacionados locales de la Compañía, generados por la facturación en la venta de periódicos, revistas, servicios y espacios publicitarios contratados. Con plazos concedidos entre 8, 15 y hasta 30 días.
- b) Representan valores generados en periodos anteriores y del presente ejercicio económico auditado, por préstamos a compañías relacionadas locales. Y que no generan intereses futuros.
- c) Valores entregados al personal de la Compañía, y que son descontados de sus respectivos roles de pagos de manera mensual. Con vencimientos corrientes.
- d) Otros valores pendientes por recuperar de años anteriores a terceros. Y que no generan intereses futuros. *X*

e) El desglose de la Provisión para Cuentas Incobrables es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	
Saldo al 01 de Enero de 2015	(49.181,87)
Provisión para Cuentas Incobrables	-
Cuentas por cobrar dadas de baja durante el año	31.627,49
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	(17.554,38)

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre de 2015, los saldos contables de los Activos por Impuestos Corrientes son:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Retenciones en la Fuente (2015)	59.448,54	95.011,26
Impuesto a la Salida de Capital	101.731,46	92.111,75
Anticipo Impuesto a la Renta	-	17.291,12
Crédito Tributario Fuente	19.379,99	4.634,45
Crédito Tributario IVA	54.047,81	38.348,84
Crédito Tributario Importaciones	5.347,17	44.880,94
TOTAL	239.954,97	292.278,36

Créditos tributarios fiscales que serán utilizados en la declaración mensual del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y en la declaración anual del Impuesto a la Renta de Sociedades (RENTA – IMPUESTO A LA SALIDA DE CAPITAL).

ESPACIO EN BLANCO

7. INVENTARIOS.-

Los Inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición, los cuales no superan el valor de mercado.

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Materia Prima	930.058,52	433.511,35
Suministros y Materiales	211.422,20	218.733,46
Mercadería en Almacén	276.664,32	127.405,83
Mercadería en Tránsito	-	105.269,06
Repuestos y Accesorios	43,16	-
TOTAL	1.418.188,20	884.919,70

Los Inventarios que mantiene la compañía al 31 de Diciembre de 2015 están comprendidos por lo siguiente:

- Materia prima (papel).
- Suministros y materiales (utilizados para la elaboración de periódicos y consumo oficinas de la empresa); y,
- Mercadería disponible para la venta (libros - revistas).

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

La cuenta Servicios y Otros Pagos Anticipados está representado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Anticipos a Proveedores		
La Fabril S.A.	-	300.000,00
Otros Anticipos a Proveedores a)	264.594,09	449.241,45
TOTAL	264.594,09	749.241,45

- a) Valores entregados de forma anticipada a proveedores varios, por la adquisición de bienes y servicios, requeridos para la actividad económica normal de la Compañía. Y que son facturados en el momento de la entrega del bien o la prestación total del servicio requerido.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Las Propiedades, Planta y Equipo han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones fueron determinadas en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigentes.

La Compañía realizó el cálculo de depreciaciones a sus propiedades de maquinarias y equipos, las mismas que se registraron con cargo a costos y gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno.

La compañía registra al 31 de Diciembre de 2015 aumento sus Propiedades, Planta y Equipos con la adquisición de un terreno ubicado en la Urbanización "María de Lourdes", Parroquia Chigüilpe de la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas, según Escritura Pública celebrada ante la Notaria Sexta del Cantón Portoviejo el día 15 de abril del año 2014 otorgada por la Compañía La Fabril S.A., representada por el Señor Carlos Esteban Gonzales Artigas Loor a favor del El Diario Ediasa S.A. representado por el Licenciado Pedro Eduardo Zambrano Lapenta, en su calidad de presidente.

(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo).

ESPACIO EN BLANCO

EL DIARIO EDIASA S.A.
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/14	Adiciones	Ajustes y/o Reclasificaciones	Saldo al 31/12/15	% DEPREC.
<u>COSTO</u>					
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Terrenos	8.494,73	304.000,00	-	312.494,73	
<u>DEPRECIABLES</u>					
Edificios	1.615.458,00	-	-	1.615.458,00	5
Instalaciones	17.594,84	-	-	17.594,84	10
Vehículos	195.272,02	-	-	195.272,02	20
Maquinarias y Equipos	1.351.973,08	-	-	1.351.973,08	10
Muebles y Enseres	327.500,06	-	-	327.500,06	10
Equipos de Computación y Software	419.847,38	-	-	419.847,38	33,33
SUBTOTAL	3.936.140,11	304.000,00	-	4.240.140,11	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(3.037.465,18)	(12.375,00)	-	(3.049.840,18)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	898.674,93	291.625,00	-	1.190.299,93	

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre de 2015 presenta las siguientes cuentas que se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
Otros Activos Diferidos	a)		
<i>Reserva Actuarial</i>		806.004,55	754.180,05
Inversiones a Largo Plazo	b)		
<i>Manavisión S.A.</i>		438.798,00	438.798,00
TOTAL		1.244.802,55	1.192.978,05

Un desglose de Otros Activos Diferidos es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Otros Activos Diferidos	
Reserva Actuarial	
Saldo al 01 de Enero de 2015	754.180,05
Aumento	51.824,50
Disminución	-
TOTAL	806.004,55

a) Representan valores originados por efectos fiscales de las diferencias temporales por la estimación y aumento de la Provisión para Jubilación Patronal por el personal de menos de 10 años del año 2015 y de años anteriores. Según estudio de Cálculo Actuarial realizado por la empresa LOGARITMO CÍA. LTDA. Se enviará a resultados cuando se convierta en deducible.

b) Constituyen 1.096.995 acciones con un valor nominal de \$ 0.40 cada una (\$ 438.798,00), que la compañía el Diario Ediasa S.A. mantiene a su favor en la compañía Manavisión S.A. X

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El saldo de las Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre de 2015 es como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
Cuentas por Pagar Proveedores Locales No Relacionados	a)		420.446,89
Corporación Nacional de Electricidad		17.932,58	-
Norlop Thompson Asociados S.A.		24.742,55	-
Portur S.A.		16.946,07	-
Grupo el Comercio C.A.		232.876,63	-
Corporación La Favorita C.A.		20.283,93	-
Prografica S.A.		19.332,03	-
QBE Seguros Colonial S.A.		16.398,67	-
Eseico S.A.		215.199,99	-
Agfa Graphics Ecuador Cía. Ltda.		21.068,26	-
Manabita de Servicios		15.724,64	-
Proveedores Varios		206.334,25	-
Cuentas por Pagar Proveedores del Exterior No Relacionados	b)		
Resolute FP US INC		179.159,99	-
Bowater		-	443.974,05
Intemational Graphics Supply		89.346,80	126.858,73
Editorial Septiembre		55.535,40	84.727,57
Echeverry Carlos		9.462,00	44.978,70
Papeles Norske Skog Bio-Bio Limitada		170.004,77	176.931,50
Grupo IT Industintas S.A.A.		44.205,60	32.313,74
Otros Proveedores del Exterior		41.966,57	58.559,24
TOTAL		1.396.520,73	1.388.790,42

a) Representan valores pendientes de pago a proveedores locales no relacionados por la compra de bienes y contratación servicios prestados, necesarios para la actividad económica de la Compañía. Con vencimientos corriente de 30 días.

b) Obligaciones pendientes de cancelación a proveedores no relacionados del exterior por la compra de materia prima, maquinaria, libros y servicios prestados. Con plazo de crédito de 90 días. X

12. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Los impuestos pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas a Diciembre 31 de 2015 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Retenciones en la Fuente	8.222,22	20.875,04
Retenciones en la Fuente Accionistas	-	10.011,94
Retenciones de IVA	12.189,66	13.137,37
IVA en Ventas	122.062,69	104.166,22
Impuesto a la Renta (2015)	a) 169.195,29	189.668,59
Relación de Dependencia	862,50	2.179,00
Impuestos por Pagar SRI	b) -	15.879,72
Retenciones de IVA	11.875,67	-
Retenciones en la Fuente	1.084,64	-
Ret. en la Fte. por Dividendos Accionistas	31.140,19	-
TOTAL	356.632,86	355.917,88

a) Representa la Provisión para el Impuesto a la Renta de Sociedades que se calcula mediante la tasa de impuesto (22%) aplicable a la ganancia gravable del ejercicio económico corriente. (Ver nota explicativa No 25).

b) Corresponden a provisiones de impuestos pendientes de cancelación a la Administración Tributaria (SRI) del mes de Enero de Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA), por Retenciones en la Fuente del mes de Abril y por Retenciones de Dividendos de Accionistas distribuidos de las Ganancias del año 2014. X

ESPACIO EN BLANCO

13. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR.-

Representan aquellas obligaciones (IESS y Beneficios Sociales) que la empresa proporciona a sus empleados bajo relación de dependencia a cambio de sus servicios prestados. Obligaciones establecidas según la Ley de Seguridad Social, el Código de Trabajo y demás disposiciones legales vigentes. Los cuales se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
IESS Aporte Personal	19.727,69	15.857,71
IESS Aporte Patronal	22.752,70	18.627,93
Fondos de Reserva	55.244,56	31.430,05
IECE Y SECAP	2.040,60	1.680,50
Préstamos IESS	23.242,24	36.213,30
Sueldos por Pagar	7.612,51	270.592,83
Décimo Tercer Sueldo	41.058,88	36.383,97
Décimo Cuarto Sueldo	57.826,76	48.551,50
Vacaciones	62.451,05	7.487,02
Utilidad 15% Trabajadores a)	133.003,57	166.450,87
TOTAL	424.960,56	633.275,68

a) Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores, según lo establece el Art. 97 - Párrafo 1 del Código de Trabajo, que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado. (Ver nota explicativa No 25). X

14. ANTICIPOS DE CLIENTES.-

A Diciembre 31 de 2015 el saldo de Anticipos de Clientes es:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Anticipos de Clientes	97.873,49	173.488,61
TOTAL	97.873,49	173.488,61

Valores recibidos de manera anticipada de clientes, por la contratación de servicios publicitarios, liquidados con el respectivo comprobante de venta una vez facturado el servicio. X

15. DIVIDENDOS POR PAGAR.-

La cuenta Dividendos por Pagar al 31 de Diciembre de 2015 contiene lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Dividendos por Pagar	237.076,19	80.843,21
TOTAL	237.076,19	80.843,21

Corresponden a valores por ganancias generadas en periodos económicos anteriores disponibles para accionistas y que se encuentran pendientes de pago a los accionistas de la Compañía. *✓*

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES.-

El rubro Otros Pasivos Corrientes a Diciembre 31 de 2015 es como sigue a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Otros Pasivos Corrientes	49.922,65	16.316,15
TOTAL	49.922,65	16.316,15

Representan otros valores particulares corrientes por pagar a terceros. Liquidados según convenio entre las partes. *✓*

ESPACIO EN BLANCO

17. PASIVO NO CORRIENTE.-

Las cuentas de Pasivo no Corriente están representadas por el siguiente grupo:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
Provisión para Jubilación Patronal	a)	1.331.585,37	1.284.144,13
Provisión por Desahucio	a)	276.818,13	226.491,30
Pasivo Transitorio	b)	46.888,90	35.405,40
Otros Pasivos No Corrientes			
Otras Cuentas por Pagar	c)	551.128,74	356.026,56
Depósitos por Garantías Clientes Circulación	d)	21.252,64	20.303,80
TOTAL		2.227.673,78	1.922.371,19

Un desglose de Provisión para Jubilación Patronal y por Desahucio es el siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
Provisión para Jubilación Patronal	a)		1.331.585,37
Saldo al 01 de Enero de 2015		1.284.144,13	
Aumento Actuarial		91.881,48	
Liquidación de Servicios		(44.440,24)	
Provisión por Desahucio	a)		276.818,13
Saldo al 01 de Enero de 2015		226.491,30	
Aumento Actuarial		73.224,15	
Liquidación de Servicios		(22.897,32)	
TOTAL			1.608.403,50

- a) Representan a provisiones para Jubilación Patronal que la Compañía ha registrado por el personal contratado según lo establecido por las NIIF, mediante el informe de estudio de Cálculo Actuarial realizado por la empresa LOGARITMO CIA. LTDA.
- b) Valor originado por libros y folletos recibidos a consignación por varias editoriales del país, los mismos que son liquidados según convenio entre las partes y en la proporción a lo utilizado por la Compañía.
- c) Otros valores por liquidar a terceros de años anteriores y del presente ejercicio económico por otros conceptos.

d) Saldo contable por concepto de garantías solicitadas a los distribuidores, por la entrega de periódicos. Liquidándose una vez terminado la obligación contractual comercial establecido entre las partes. *X*

18. CAPITAL SOCIAL.-

Constituye el monto total del capital de la Compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil.

El Capital Social de la Compañía a Diciembre 31 de 2015 está conformado por 2.592.588,00 acciones ordinarias cuyo valor nominal es de US\$ 0.40 cada una, distribuido así:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor Total USD
Chamba Loaiza Manuel Agustín	Ecuador	0,05	519,20
Izaguirre Vélez César Edmundo	Ecuador	0,09	898,80
López Zambrano Manuel Eduardo	Ecuador	0,09	898,80
Mendoza Sabando Olga Maribel	Ecuador	0,03	277,20
Vélez Centeno Rita Isabel	Ecuador	0,10	1.053,60
Zambrano Izaguirre Inés María	Ecuador	0,09	898,80
Zambrano Izaguirre Laura Isabel	Ecuador	0,10	1.053,60
Zambrano Izaguirre Liliana Olga	Ecuador	0,10	1.053,60
Zambrano Izaguirre Zoila Victoria	Ecuador	0,09	898,80
Zambrano Lapenta Nora Noemí	Ecuador	33,09	343.160,80
Zambrano Lapenta Pedro Eduardo	Ecuador	33,09	343.161,60
Zambrano Lapenta Zoila María Victoria	Ecuador	33,09	343.160,40
TOTAL		100,00	1.037.035,20

X

19. APORTES ACCIONISTAS FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Comprenden a los aportes de los accionistas para ser capitalizados. El saldo contable al 31 de Diciembre de 2015 es de \$ 10.544,94. *X*

ESPACIO EN BLANCO

20. RESERVA LEGAL.-

La Ley de Compañías requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2015 es:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Reserva Legal		
Saldo al inicio de año	232.381,09	167.395,47
(+) Ajustes en el año	75.355,30	64.985,62
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	307.736,39	232.381,09

21. SUPERÁVIT POR REVAL. DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

La Compañía al 31 de Diciembre de 2015, mantiene saldos contables por Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo por un valor de \$ 542.038,35.

ESPACIO EN BLANCO

22. VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS.-

El saldo contable de las Ventas Netas y de Otros Ingresos que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2015 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Ventas Netas		
<i>El Diario Publicidad</i>	3.399.784,34	3.021.333,56
<i>La Marea Publicidad</i>	436.472,33	813.263,98
<i>Publicidad Centro</i>	291.553,32	554.152,33
<i>El Diario Circulación</i>	3.682.934,46	3.825.306,13
<i>(-) El Diario Descuentos Circulación</i>	(1.104.432,59)	(1.134.370,72)
<i>La Marea Circulación</i>	2.455.145,29	2.457.046,45
<i>(-) La Marea Descuentos Circulación</i>	(949.403,99)	(936.659,01)
<i>Centro Circulación</i>	1.784.758,95	1.540.038,19
<i>(-) Centro Descuentos Circulación</i>	(704.762,66)	(550.379,69)
<i>El Diario Libros</i>	474.528,25	269.866,27
<i>(-) El Diario Descuentos Libros</i>	(149.489,92)	(100.011,32)
<i>La Marea Libros</i>	-	153.277,91
<i>(-) La Marea Descuentos Libros</i>	-	(62.846,12)
<i>Centro Libros</i>	-	128.353,29
<i>(-) Centro Descuentos Libros</i>	-	(48.103,61)
<i>Gráficos ED</i>	14.250,48	314.634,21
<i>Impresiones Graficos ED</i>	58.134,16	-
<i>Manavisión Publicidad</i>	635.455,92	-
<i>Página Web</i>	6.559,38	-
Otros Ingresos		
<i>Rendimientos Financieros</i>	14.220,63	18.061,51
<i>Otros Ingresos Varios</i>	36.956,27	3.369,63
TOTAL	10.382.664,62	10.266.332,99

23. COSTO DE VENTA.-

El Costo de Venta de la Compañía se refiere a:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
(-) Costo de Venta		
<i>Costo de Venta de papel</i>	(12.120,56)	(30.862,97)
<i>Costo de impresión</i>	(2.083.351,43)	(2.211.464,70)
<i>Costo de Venta de libros</i>	(28.632,20)	(233.769,28)
<i>Mano de Obra Directa</i>	(285.389,63)	(274.665,29)
<i>Mano de Obra Indirecta</i>	(1.249.869,71)	(904.933,45)
<i>Costos Indirectos de Fabricación</i>	(1.642.569,33)	(1.541.912,57)
<i>Malogrados y Desperdicios</i>	(135.540,57)	(164.343,70)
<i>Depreciaciones</i>	(12.375,00)	(7.653,17)
TOTAL	(5.449.848,43)	(5.369.605,13)

24. GASTOS OPERACIONALES.-

Un detalle de Gastos Operacionales por su naturaleza, según libros contables (Administración, Ventas) y Financieros, es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
(-) Administración		
Sueldos y Salarios y demás Remuneraciones	(372.998,20)	(322.906,22)
Aporte a la Seguridad Social	-	(75.170,96)
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	(140.084,50)	(123.677,62)
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	(31.459,00)	(44.155,92)
Remuneraciones a otros Trabajadores Autónomos	-	(1.462,30)
Mantenimiento y Reparaciones	(125.446,13)	(120.811,56)
Combustibles	(9.281,92)	(1.522,12)
Seguros y Reaseguros	(8.862,84)	(131,51)
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	(35.348,75)	(16.758,45)
Depreciaciones	-	(2.712,38)
Suministros y Materiales	(7.366,09)	(1.237,98)
Gasto 15% Participación de Trabajadores	-	(166.450,87)
Gasto 22% Impuesto a la Renta	-	(189.668,59)
Otros Gastos	(189.186,73)	(283.935,41)
TOTAL	(920.034,16)	(1.350.601,89)

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
(-) Ventas		
Sueldos y Salarios y demás Remuneraciones	(680.229,05)	(607.579,20)
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	(348.042,71)	(349.763,69)
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	(17.234,11)	(21.673,20)
Mantenimiento y Reparaciones	(277.801,68)	(29.493,64)
Arrendamiento Operativo	(29.886,85)	(20.292,08)
Comisiones	(440.978,42)	(262.547,24)
Combustibles	(30.520,31)	(2.840,31)
Seguros y Reaseguros	(2.406,35)	(3.232,98)
Gastos de gestión	-	(200,00)
Suministros y Materiales	(70.017,12)	(85.343,41)
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	(62.107,23)	(30.570,60)
Depreciaciones	-	(722,82)
Provisión Cuentas Incobrables	-	(5.908,28)
Otros Gastos	(1.141.418,70)	(1.335.762,83)
TOTAL	(3.100.642,53)	(2.755.930,28)

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
(-) Financieros		
Comisiones Bancarias	(25.449,06)	(36.642,71)
TOTAL	(25.449,06)	(36.642,71)

26. HECHOS RELEVANTES.-

- Que mediante oficio de Diciembre 30 de 2014, el Sr. Félix Varas Traverso Representante Legal de MANAVISIÓN S.A., comunica al Sr. Pedro Zambrano Lapenta Representante Legal de EL DIARIO EDIASA S.A., que luego de la revisión de datos para la renovación de frecuencia, la misma está fuera de tiempo de vigencia con simple prorrogación, advirtiéndose que la frecuencia UHF CANAL 9 para la transmisión de "MANAVISIÓN" está otorgada a EL DIARIO EDIASA S.A., como concesionario, en virtud de lo cual la frecuencia no podría ser renovada por MANAVISIÓN S.A., según el Reglamento de ARCOTEL Y CORDICOM como entes reguladores.

Además, solicitando que el Concesionario (EL DIARIO EDIASA S.A.), realice los trámites de renovación de frecuencia, incluido el traslado de la carga laboral, para ello se transfiere los saldos de Provisión Patronal y Provisión para Desahucio según el último informe actuarial.

Que mediante oficio de Enero 05 de 2015, el Sr. Pedro Zambrano Lapenta Representante Legal de EL DIARIO EDIASA S.A., luego de revisar la documentación y demás sustentos en el tema de frecuencia de MANAVISIÓN S.A., con los accionistas de EL DIARIO EDIASA S.A., resuelven aceptar el traslado de la carga laboral así como de las operaciones inherentes al uso de la frecuencia para que EL DIARIO EDIASA S.A., pueda realizar la respectiva renovación y continuar con las operaciones

27. EVENTOS SUBSECUENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2015 y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

25. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2015, la determinación del 15% Participación de Trabajadores, del Impuesto a la Renta Causado y del Saldo a Favor del Contribuyente es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	VALORES
	2015	2014
Utilidad Contable	886.690,44	1.109.672,44
Menos:		
15% Participación de Trabajadores	133.003,57	166.450,87
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	81.091,62
Más:		
Gastos No Deducibles Locales	15.382,63	-
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	769.069,50	862.129,95
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	169.195,29	189.668,59

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE

22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	169.195,29	189.668,59
Menos:		
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	87.761,25	84.871,57
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	81.434,04	104.797,02
Más:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	87.761,25	67.580,45
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	59.448,54	95.011,26
Crédito Tributario de años anteriores	19.379,99	4.634,45
Crédito Tributario generado por Impuesto a la Salida de Divisas	101.731,46	92.111,75
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	-	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	11.364,70	19.379,99