



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:

2016

ELABORADO POR:

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



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

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 Instituciones Financieras.*
13. *Obligaciones con la Administración Tributaria.*
14. *Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar.*
15. *Anticipos de Clientes.*
16. *Dividendos por Pagar.*



17. Otros Pasivos Corrientes.
18. Pasivo No Corriente.
19. Transferencias de Acciones.
20. Capital Social.
21. Aportes Accionistas Futuras Capitalizaciones.
22. Reserva Legal.
23. Superávit por Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo.
24. Ganancias Acumuladas.
25. Ventas Netas y Otros Ingresos.
26. Costo de Venta.
27. Gastos Operacionales.
28. Conciliación Tributaria.
29. Eventos Subsecuentes

ESPACIO EN BLANCO



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

EL DIARIO EDIASA S.A.:

1. Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de **EL DIARIO EDIASA S.A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **EL DIARIO EDIASA S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Fundamento de la opinión:

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de **EL DIARIO EDIASA S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

3. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros:

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.

La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

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 (NIA) 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.

Dentro del cumplimiento de nuestro trabajo y de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional, tomando en consideración la aplicación del escepticismo profesional que debe cumplir el Auditor.

Obtenemos información sobre el control interno importante para cumplir con el encargo de auditoría, con el fin de aplicar procedimientos de auditoría adecuados a la situación



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

presentada y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables reveladas en los Estados financieros presentados por la administración.

Evaluamos en base a la evidencia de auditoría obtenida sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, situación que debemos revelar en nuestro informe de Auditoría.

Informamos a la administración de la compañía los hallazgos significativos así como cualquier deficiencia importante del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

5. Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

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, correspondientes a **EL DIARIO EDIASA S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **EL DIARIO EDIASA S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas. X


EGON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

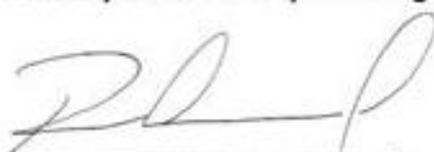
**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

Manta - Manabí - Ecuador, junio 13 de 2017

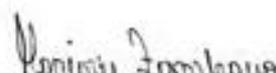
EL DIARIO EDIASA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVO	NOTAS	Dic-31 2016	Dic-31 2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	214,852.33	445,452.88
Inversiones Corrientes	4	1,156,669.18	312,461.73
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	2,360,033.15	2,163,203.48
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5	(19,069.35)	(17,554.38)
Activos por Impuestos Corrientes	6	143,529.77	239,954.97
Inventarios	7	521,473.80	1,418,188.20
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	259,683.66	264,594.09
Otros Activos Corrientes		11,503.27	11,103.27
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4,648,675.81	4,837,404.24
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
9			
Terrenos		312,494.73	312,494.73
Edificios		1,615,458.00	1,615,458.00
Instalaciones		17,594.84	17,594.84
Muebles y Enseres		327,500.06	327,500.06
Maquinarias y Equipos		1,518,426.58	1,351,973.08
Equipos de Computación y Software		419,847.38	419,847.38
Vehículos		195,272.02	195,272.02
Total de costo		4,406,593.61	4,240,140.11
(-) Depreciación Acumulada		(3,074,611.98)	(3,049,840.18)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		1,331,981.63	1,190,299.93
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
10			
Otros Activos Diferidos		806,004.55	806,004.55
Inversiones a Largo Plazo		438,798.00	438,798.00
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		1,244,802.55	1,244,802.55
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2,576,784.18	2,435,102.48
TOTAL DE ACTIVO		7,225,459.99	7,272,506.72

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Pedro Zambrano Lapenta
GERENTE GENERAL

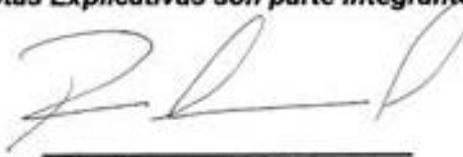


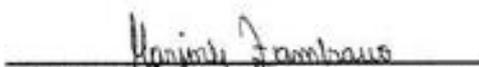
CPA. Marjorie E. Zambrano Muñoz
CONTADORA GENERAL

EL DIARIO EDIASA S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2016</u>	<u>Dic-31 2015</u>
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	1,226,777.58	1,396,520.73
Obligaciones con las Instituciones Financieras	12	244,307.04	-
Obligaciones con la Administración Tributaria	13	272,271.74	356,632.86
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	14	367,359.19	424,960.56
Anticipos de Clientes	15	96,107.20	97,873.49
Dividendos por Pagar	16	15,360.35	237,076.19
Otros Pasivos Corrientes	17	27,005.15	49,922.65
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>2,249,188.25</u>	<u>2,562,986.48</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisión para Jubilación Patronal	18	1,355,078.48	1,331,585.37
Provisión por Desahucio		288,072.82	276,818.13
Pasivo Transitorio		67,230.00	46,888.90
Otros Pasivos no Corrientes		345,273.75	572,381.38
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>2,055,655.05</u>	<u>2,227,673.78</u>
TOTAL DE PASIVO		<u>4,304,843.30</u>	<u>4,790,660.26</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	20	1,037,035.20	1,037,035.20
Aportes Accionistas Futuras Capitalizaciones	21	10,544.94	10,544.94
Reserva Legal	22	307,736.39	307,736.39
Superávit por Reval. de Propiedades, Planta y Equipo	23	542,038.35	542,038.35
Ganancias Acumuladas	24	584,491.58	-
Ganancia Neta del Periodo		438,770.23	584,491.58
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>2,920,616.69</u>	<u>2,481,846.46</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>7,225,459.99</u>	<u>7,272,506.72</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Pedro Zambrano Lapenta
 GERENTE GENERAL

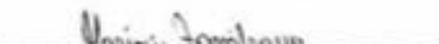

 CPA. Marjorie E. Zambrano Muñoz
 CONTADORA GENERAL

EL DIARIO EDIASA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2016</u>	<u>Dic-31 2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	25	9,522,020.50	10,331,487.72
(-) Costo de Venta	26	(5,135,801.61)	(5,449,848.43)
GANANCIA BRUTA		4,386,218.89	4,881,639.29
(-) GASTOS OPERACIONALES:			
	27		
Administración		(778,174.28)	(920,034.16)
Ventas		(2,919,427.06)	(3,100,642.53)
Financieros		(46,602.39)	(25,449.06)
GANANCIA EN OPERACIÓN		642,015.16	835,513.54
INGRESOS NO OPERACIONALES			
(+) Otros Ingresos	25	41,157.93	51,176.90
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		683,173.09	886,690.44
(-) 15% Participación Trabajadores	28	(108,784.66)	(133,003.57)
Ganancia Después de Part. Trabajadores		574,388.43	753,686.87
(+) Gastos no Deducibles	28	42,057.99	15,382.63
Saldo Ganancia Gravable		616,446.42	769,069.50
(-) 22% Impuesto a la Renta	28	(135,618.21)	(169,195.29)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		438,770.23	584,491.58

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Pedro Zambrano Lapenta
 GERENTE GENERAL

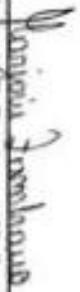

 CPA. Marjorie E. Zambrano Muñoz
 CONTADORA GENERAL

EL DIARIO EDIASA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dolares Americanos)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTES ACCIONISTAS FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTERMEDIOS SUPERAVIT POR REVAL. DE PROP. PLANTAY EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	-				
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	1,037,035.20	10,544.94	232,381.09	-	542,038.35	-	753,052.98	2,575,052.98
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
DISTRIBUCION DE GANANCIAS AÑO 2014	-	-	-	-	-	-	(224,419.96)	(224,419.96)
ZAMBRANO LAPENTA PEDRO EDUARDO	-	-	-	-	-	-	(224,419.44)	(224,419.44)
ZAMBRANO LAPENTA NORA NOEMI	-	-	-	-	-	-	(224,419.18)	(224,419.18)
ZAMBRANO LAPENTA ZOLA MARIA VICTORIA	-	-	-	-	-	-	(689.03)	(689.03)
ZAMBRANO IZAGUIRRE ISABEL	-	-	-	-	-	-	(689.03)	(689.03)
ZAMBRANO IZAGUIRRE LILIANA	-	-	-	-	-	-	(689.03)	(689.03)
VELEZ CENTENO RITA	-	-	-	-	-	-	(689.03)	(689.03)
ZAMBRANO IZAGUIRRE ZOLA	-	-	-	-	-	-	(587.79)	(587.79)
ZAMBRANO IZAGUIRRE INES MARIA	-	-	-	-	-	-	(587.79)	(587.79)
IZAGUIRRE VELEZ EDUARDO	-	-	-	-	-	-	(587.79)	(587.79)
LÓPEZ ZAMBRANO EDUARDO	-	-	-	-	-	-	(339.55)	(339.55)
CHAMBA LOANZA MANUEL	-	-	-	-	-	-	(181.20)	(181.20)
MENDOZA SABANDO OLGA MARIBEL	-	-	-	-	-	-	(75,355.30)	-
AJUSTE A RESERVA LEGAL	-	-	75,355.30	-	-	-	594,491.58	594,491.58
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	2,481,848.45
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
TRANSFERENCIAS DE GANANCIAS DEL AÑO 2015	-	-	-	-	-	594,491.58	(594,491.58)	-
GANANCIA NETA DEL PERIODO	-	-	-	-	-	-	438,770.23	438,770.23
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	1,037,035.20	10,544.94	307,736.39	-	542,038.35	594,491.58	438,770.23	2,920,618.69

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Sr. Pedro Zambrano Lapenta
 GERENTE GENERAL


 CPA. Margarit E. Zambrano Muñoz
 CONTADORA GENERAL

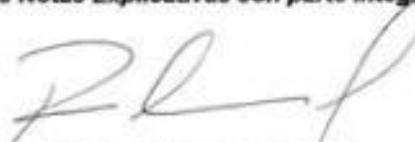
EL DIARIO EDIASA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

	Dic-31 2016
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	757,469.20
Clases de cobros por actividades de operación	9,323,424.54
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9,323,424.54
Clases de pagos por actividades de operación	(8,434,991.83)
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5,183,460.11)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(2,940,914.72)
(-) Otros pagos por actividades de operación	(310,617.00)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(130,963.51)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,010,660.95)
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(166,453.50)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(844,207.45)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	22,591.20
(+) Financiación por préstamos a largo plazo	244,307.04
(-) Dividendos pagados	(221,715.84)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(230,600.55)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	445,452.88
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	214,852.33

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	683,173.10
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(218,116.10)
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación y amortización	24,771.80
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(135,618.21)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(108,784.66)
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1,514.97
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	292,412.20
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(196,829.67)
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	96,425.20
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	4,910.43
(+/-) (Incremento) disminución en inventarios	896,714.40
(+/-) (Incremento) disminución en otros activos	(400.00)
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(169,743.15)
(+/-) Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(84,361.12)
(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados	(57,601.37)
(+/-) Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(1,766.29)
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	(194,936.23)
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	757,469.20

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 2016

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, Valores y Seguros del 29 de Julio de 1977. Cuenta con expediente societario 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 la Provincia de Manabí, cantón de Portoviejo - Parroquia Andrés de Vera, Avenida Metropolitana Eloy Alfaro, Km 1 ½ Vía a Manta, su No. de RUC es 1390057691001.

La actividad económica principal de EL DIARIO EDIASA S.A., es la edición de periódicos, revistas y publicaciones periódicas de contenido técnico o 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. Gastos Contratados por Anticipados.-

Incluye los servicios contratados a ser recibidos en el futuro.

f

g. Propiedades, Planta y Equipo.-

Incluye los Terrenos, Edificios, Instalaciones, Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres, Equipo de Oficina, Equipo de Computación. Vehículos, Construcciones en Proceso, con la intención de emplearlos para la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para usarlos en la administración y se esperan usar durante más de un ejercicio anual, no estando destinados para la venta en el curso normal de los negocios.

Estos activos se darán de baja por su venta o disposición por otra vía; o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso, venta u otra disposición.

h. Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo.-

Se Utilizará el método lineal para calcular la depreciación de la Propiedad, Planta y Equipo el cual estará regulado por la tabla de depreciación que a continuación se detalla:

VALORES DE RESCATE EN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	VALOR DE RESCATE
TERRENOS	
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	5%
MAQUINAS Y EQUIPOS	10%
EQUIPO DE COMPUTO	3%
VEHICULOS	5%

VALORES DE DEPRECIACIÓN EN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
TERRENOS	
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	5%
MAQUINAS Y EQUIPOS	10%
EQUIPO DE COMPUTO	33,33%
VEHICULOS	20%

VALORES DE DEPRECIACIÓN EN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	TIEMPO EN AÑOS
TERRENOS	
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	20
MAQUINAS Y EQUIPOS	10
EQUIPO DE COMPUTO	3
VEHICULOS	5

i. 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.

j. Obligaciones Financieras.-

Incluye las obligaciones ante acreedores del sistema financiero, préstamos bancarios, pagares, emisión de deuda y la parte corriente de las obligaciones de largo plazo, así como los pasivos originados por instrumentos financieros derivados se clasificará por separados las operaciones locales y del exterior.

k. Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas.-

Incluye las obligaciones de la empresa provenientes de operaciones distintas a la actividad principal del negocio a favor de personal clave y partes relacionadas o vinculadas.

l. 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

d

políticas empresariales de dominio público o una declaración suficientemente concreta.

m. 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 periodo (o como parte del costo de un activo, si así lo exija 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 periodo. 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

d

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:

y

- 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 registraran 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.

+

n. Ingresos.-

La medición de los ingresos debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos. Los ingresos asociados con una transacción que implica la prestación de servicios se reconocerán en función del estado de realización de dicho contrato, siempre que el resultado del mismo pueda ser estimado confiablemente.

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.

o. Costo de Ventas Operacionales.-

El costo de ventas es reconocido como gasto durante el período. Representa erogaciones y cargos asociados directamente con la adquisición o la producción de los bienes vendidos o la prestación de servicios, tales como el costo de la materia prima, mano de obra, los gastos de fabricación que se hubieren incurrido para producir los bienes vendidos o los costos incurridos para proporcionar los servicios que generen los ingresos.

p. Gastos de Ventas.-

Incluye los gastos directamente relacionados con las operaciones de distribución, comercialización o venta.

q. Gastos de Administración.-

Incluye los gastos directamente relacionados con la gestión administrativa de la empresa.

r. Impuesto a la Renta.-

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

A

INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

Al 31 de Diciembre de 2016, la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo presentan el siguiente valor:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Caja		
Caja # 1	6.582,48	3.058,22
Caja Chica	4.160,00	4.160,00
Bancos		
Banco Pichincha Cta. Cte. 3154730504	65.358,68	199.338,37
Banco del Pacifico Cta. Cte. 363859-6	9.864,23	25.083,31
Banco Comercial de Manabí Cta. Cte. 20100221-9	55.269,17	101.984,20
Banco Internacional Cta. Cte. 760060010-4	37.631,43	35.570,03
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 271386-1	1.278,97	33.625,14
Banco Solidario Cta. Cte. 600260000-28	17.150,80	18.367,29
Banco Bolivariano Cta. Cte. 1125006850	473,46	473,46
Produbanco Cta. Cte. 02-30300582-1	6.620,12	13.616,40
BanEcuador Cta. Cte. 0040003091	4.369,90	2.988,39
Pacific National Bank	25,20	-
BANISI Cta. 100-56-19101	6.067,89	7.188,07
TOTAL	214.852,33	445.452,88

Valores que la Compañía mantiene en caja general, caja chica, cuentas bancarias locales y del exterior, destinados para cubrir sus obligaciones económicas de manera inmediata y de carácter obligatorio.

ESPACIO EN BLANCO

4. INVERSIONES CORRIENTES.-

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

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
<i>Inversiones Corrientes</i>	1.156.669,18	312.461,73
TOTAL	1.156.669,18	312.461,73

DESCRIPCIÓN	VIGENCIA		%	VALOR
	DESDE	HASTA		
<i>Inversiones Corrientes</i>				
<i>Banco Pichincha</i>	07/11/2016	07/11/2017	6,25	100.959,55
<i>Banco del Pacífico</i>	26/08/2016	28/08/2017	6,85	100.000,00
<i>Banco Comercial de Manabí</i>	21/11/2016	20/02/2017	5,00	151.837,50
<i>Banco de Guayaquil</i>	07/11/2016	07/11/2017	5,75	100.933,32
<i>Banco Solidario</i>	14/10/2016	13/01/2017	5,50	100.000,00
<i>Banco Bolivariano</i>	26/08/2016	29/08/2017	6,75	100.000,00
<i>Diners Club del Ecuador</i>	13/12/2016	13/12/2017	6,70	104.062,93
<i>BANISí (Panamá)</i>	25/04/2016	25/04/2017	3,25	82.446,74
<i>BANISí (Panamá)</i>	29/12/2016	29/12/2017	3,50	90.672,80
<i>BANISí (Panamá)</i>	22/03/2016	22/03/2017	3,25	100.000,00
<i>Coop. de Ahorro y Crédito 15 de Abril</i>	19/12/2016	19/12/2017	7,00	50.001,00
<i>Cooperativa Comercio</i>	21/12/2016	21/12/2017	8,00	50.000,00
<i>Coop. de Ahorro y Crédito "Santa Ana" Ltda.</i>	16/03/2016	16/03/2017	9,30	15.755,34
<i>Otras Inversiones en Proyecto "Rojo"</i>	-	-	-	10.000,00
TOTAL				1.156.669,18

d

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 2016 es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Cuentas por Cobrar Clientes Locales No Relacionados	a)	1.091.712,28	947.653,69
Cuentas por Cobrar Relacionadas	b)		
Vodema S.A.		41.424,02	12.956,71
Manavisión S.A.		(12.960,11)	22.533,27
Indelvasa S.A.		830.673,54	843.252,71
Zoframa S.A.		810,72	810,72
Wanyulero S.A.		10.013,22	9.963,22
Otras Relacionadas		5.000,00	-
Cuentas por Cobrar Empleados	c)	219.168,39	150.098,36
Otras Cuentas por Cobrar	d)	174.191,09	175.934,80
(-) Provisión Cuentas Incobrables	e)	(19.069,35)	(17.554,38)
TOTAL		2.340.963,80	2.145.649,10

a) Deudas exigibles por cobrar a clientes no relacionados locales, originados por la facturación electrónica por venta de periódicos, revistas, servicios y espacios publicitarios contratados. Con plazos de créditos concedidos desde 30 hasta 120 días.

b) Representan valores generados de años anteriores y del presente ejercicio económico auditado, por préstamos a compañías relacionadas locales. No generan intereses futuros. El valor correspondiente a MANAVISIÓN S.A., presenta un saldo acreedor, originada por contabilizaciones erróneas, la misma que será regularizada en el siguiente ejercicio económico con un valor reflejado en el pasivo de la misma empresa relacionada.

c) Valores por cobrar a empleados de la Compañía, por concepto de préstamos, anticipos y otras cuentas por cobrar. Rubros descontados de sus roles de pagos.

d) Otros valores que se mantienen pendientes por recuperar de años anteriores a terceros. No generan intereses futuros.

7

- e) El Artículo 10 literal 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno indica:
 "Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total. El desglose de la Provisión para Cuentas Incobrables es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	
Saldo al 01 de Enero de 2016	(17.554,38)
Provisión para Cuentas Incobrables	(6.900,00)
Cuentas por cobrar dadas de baja durante el año	5.385,03
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	(19.069,35)

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre de 2016, los saldos contables de los Activos por Impuestos Corrientes son:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Retenciones en la Fuente (2016)	a)	30.663,50	59.448,54
Crédito Tributario Fuente	a)	11.364,70	19.379,99
Impuesto a la Salida de Capital	a)	38.925,59	101.731,46
Crédito Tributario IVA	b)	27.999,34	54.047,81
Crédito Tributario Importaciones	b)	34.576,64	5.347,17
TOTAL		143.529,77	239.954,97

- a) Créditos tributarios fiscales en favor de la Compañía, que se pueden utilizar en la declaración anual del Impuesto a la Renta de Sociedades y Presentación de Estados Financieros Único de Sociedades y Establecimientos Permanentes.
- b) Créditos tributarios fiscales en favor de la Compañía, que se pueden utilizar en la declaración mensual de Impuesto al Valor agregado (IVA).

7. INVENTARIOS.-

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

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Materia Prima	143.825,67	930.058,52
Suministros y Materiales (Producción)	151.289,41	206.280,39
Suministros y Materiales (Oficina)	480,69	5.141,81
Mercadería en Almacén	154.904,49	276.664,32
Mercadería en Tránsito	70.917,81	-
Repuestos y Accesorios	55,73	43,16
TOTAL	521.473,80	1.418.188,20

Los Inventarios que mantiene la compañía al 31 de Diciembre de 2016 están comprendidos por lo siguiente:

- Materia prima (papel - tinta).
- Suministros y materiales - Producción. (utilizados para la elaboración de periódicos tales como tintas y planchas.
- Suministros y Materiales – Oficina. (utilizados para el consumo interno de la empresa).
- Mercadería disponible para la venta (libros, revistas, folletos).
- Mercadería en tránsito (Papel Importado).

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

La cuenta Servicios y Otros Pagos Anticipados está representado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Anticipos a Proveedores		
Otros Anticipos a Proveedores	259.683,66	264.594,09
TOTAL	259.683,66	264.594,09

Valores entregados de manera anticipada a proveedores locales de años anteriores y del presente ejercicio económico por bienes y servicios, adquiridos para la actividad económica de la Compañía.

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, en la cuenta de Maquinarias y Equipos, a un activo adquirido en el año 2014 por \$247.500,00 y a los activos adquiridos en el año 2016 por \$166.453,50, dejando un valor residual del 10% sobre el valor de cada bien. Depreciaciones que se registraron con cargo a costos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Durante el ejercicio económico de 2016, la Compañía realizó la importación de equipos de prensa por \$ 166.453,50. Las adquisiciones de los bienes se registraron a precio de costo, según documento de respaldo.



(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 2016

(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/15	Adiciones	Ventas y/o Bajas	Saldo al 31/12/16	% DEPREC.
<u>COSTO</u>					
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Terrenos	312,494.73	-	-	312,494.73	
<u>DEPRECIABLES</u>					
Edificios	1,615,458.00	-	-	1,615,458.00	5
Instalaciones	17,594.84	-	-	17,594.84	10
Muebles y Enseres	327,500.06	-	-	327,500.06	10
Maquinarias y Equipos	1,351,973.08	166,453.50	-	1,518,426.58	10
Equipos de Computación y Software	419,847.38	-	-	419,847.38	33.33
Vehículos	195,272.02	-	-	195,272.02	20
SUBTOTAL	4,240,140.11	166,453.50	-	4,406,593.61	
(-) Dep. Acum. Edificios	(1,083,377.56)	-	-	(1,083,377.56)	
(-) Dep. Acum. Instalaciones	(17,594.84)	-	-	(17,594.84)	
(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	(320,516.03)	-	-	(320,516.03)	
(-) Dep. Acum. Maquinarias y Equipos	(1,017,115.04)	(24,771.80)	-	(1,041,886.84)	
(-) Dep. Acum. Equipo de Computación y Software	(417,526.87)	-	-	(417,526.87)	
(-) Dep. Acum. Vehículos	(193,709.84)	-	-	(193,709.84)	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(3,049,840.18)	(24,771.80)	-	(3,074,611.98)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1,190,299.93	141,681.70	-	1,331,981.63	

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre de 2016 presenta las siguientes cuentas que se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Otros Activos Diferidos	a)		
<i>Reserva Actuarial</i>		806.004,55	806.004,55
Inversiones a Largo Plazo	b)		
<i>Manavisión S.A.</i>		438.798,00	438.798,00
TOTAL		1.244.802,55	1.244.802,55

- a) Valores originados por diferencias temporarias por la estimación y aumento de la Provisión para Jubilación Patronal por el personal de más de 10 años del año 2015 y de años anteriores; según estudio de cálculo actuarial realizado por la empresa LOGARITMO CÍA. LTDA.
- b) Constituyen a 1.096.995 acciones cuyo valor nominal es de \$ 0.40 cada una (\$ 438.798.00), que El DIARIO EDIASA S.A., mantiene a su favor en la compañía Manavisión S.A.

X

ESPACIO EN BLANCO

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El saldo de las Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre de 2016 es como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Cuentas por Pagar Proveedores Locales No Relacionados	a)	416.686,93	806.839,60
Relacionados Manavisión S.A.		14.224,00	-
Cuentas por Pagar Proveedores del Exterior No Relacionados	b)	795.866,65	589.681,13
TOTAL		1.226.777,58	1.396.520,73

a) Valores pendientes de pago a proveedores locales relacionados y no relacionados, por la compra de bienes y servicios varios. Con plazos de crédito de 15 a 30 días.

b) Deudas exigibles pendientes de pago a proveedores no relacionados del exterior por la adquisición de materia prima, maquinaria, libros y servicios prestados. Con plazos de crédito de 30, 45 y 60 días.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

Al 31 de Diciembre 31 de 2016, la cuenta Obligaciones Con Instituciones Financieras presenta el siguiente saldo contable:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Obligaciones con Instituciones Financieras Banco Comercial de Manabí	244.307,04	-
TOTAL	244.307,04	-

Un detalle de la obligación financiera es el siguiente:

Institución	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Monto USD	Tasa de interés	Forma de pago	Tipo de Garantía
Banco Comercial de Manabí	16/08/2016	01/08/2019	1080	250.000,00	8,91%	Mensual	Hipotecaria

13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Los impuestos pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas a Diciembre 31 de 2016 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Retenciones en la Fuente	a)	14.407,36	8.222,22
Relación de Dependencia	b)	2.494,50	862,50
Retenciones de IVA		7.985,79	12.189,66
IVA en Ventas		134.559,47	122.062,69
Impuesto a la Renta (2016)	c)	135.618,21	169.195,29
Impuestos por Pagar SRI	d)	(22.793,59)	-
Retenciones de IVA		-	11.875,67
Retenciones en la Fuente		-	1.084,64
Ret. en la Fte. por Dividendos Accionistas		-	31.140,19
TOTAL		272.271,74	356.632,86

- a) Corresponden a valores por cancelar por concepto de retenciones en la fuente de los meses de septiembre, noviembre y diciembre del presente ejercicio económico.
- b) Representan a valores por cancelar por concepto de retenciones por relación de dependencia del año anterior y de los meses de julio y diciembre del presente ejercicio económico.
- c) Constituye a la provisión para el Impuesto a la Renta Causado de Sociedades, que la compañía calculó con la tarifa de impuesto a la renta (22%) de acuerdo con la normativa tributaria vigente, aplicable a las ganancias gravables del período. (Ver nota explicativa No. 28).

ESPACIO EN BLANCO

14. 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	
	2016	2015
IESS Aporte Personal	20,167.38	19,727.69
IESS Aporte Patronal	23,614.81	22,752.70
Fondos de Reserva	70,499.02	55,244.56
IECE Y SECAP	2,117.92	2,040.60
Préstamos IESS	24,048.30	23,242.24
Sueldos por Pagar	-	7,612.51
Décimo Tercer Sueldo	43,503.79	41,058.88
Décimo Cuarto Sueldo	52,011.04	57,826.76
Vacaciones	22,369.05	62,451.05
Utilidad 15% Trabajadores a)	109,027.88	133,003.57
TOTAL	367,359.19	424,960.56

a) Comprende a \$108.784,66 por Provisión de 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. 28). Además de un saldo mínimo que la Administración de la compañía indica que se mantiene por liquidar por \$243,22 por la Provisión de Utilidad 15% Participación para Trabajadores del año 2015.

15. ANTICIPOS DE CLIENTES.-

A Diciembre 31 de 2016 el saldo de Anticipos de Clientes es:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Anticipos de Clientes	96.107,20	97.873,49
TOTAL	96.107,20	97.873,49

Valores recibidos anticipadamente de clientes varios, por la contratación de servicios publicitarios. Reconocidos a resultados una vez facturado el servicio contratado.

16. DIVIDENDOS POR PAGAR.-

La cuenta Dividendos por Pagar al 31 de Diciembre de 2016 contiene lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Dividendos por Pagar	15.360,35	237.076,19
TOTAL	15.360,35	237.076,19

Saldo pendiente por cancelar a los accionistas de la compañía, por concepto de ganancias distribuidas de ejercicios económicos anteriores.

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES.-

El rubro Otros Pasivos Corrientes a Diciembre 31 de 2016 es como sigue a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Otros Pasivos Corrientes	27.005,15	49.922,65
TOTAL	27.005,15	49.922,65

Representan a otros valores particulares corrientes por liquidar a terceros. Liquidados según convenio establecido entre las partes.

18. PASIVO NO CORRIENTE.-

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

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Provisión para Jubilación Patronal	a)	1.355.078,48	1.331.585,37
Provisión por Desahucio	a)	288.072,82	276.818,13
Pasivo Transitorio	b)	67.230,00	46.888,90
Otros Pasivos No Corrientes			
Otras Cuentas por Pagar	c)	319.149,69	551.128,74
Depósitos por Garantías Clientes Circulación	d)	26.124,06	21.252,64
TOTAL		2.055.655,05	2.227.673,78

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

DESCRIPCIÓN		VALORES	
Provisión para Jubilación Patronal	a)		1.355.078,48
Saldo al 01 de Enero de 2016		1.331.585,37	
Aumento Actuarial		82.320,92	
Liquidación de Servicios		(58.827,81)	
Provisión por Desahucio	a)		288.072,82
Saldo al 01 de Enero de 2016		276.818,13	
Aumento Actuarial		34.046,66	
Liquidación de Servicios		(22.791,97)	
TOTAL			1.643.151,30

- a) Provisiones que la Compañía realiza para mantener reservas de Jubilación Patronal y Desahucio por aquellos empleados que por su tiempo de servicio requieren que se realice las siguientes estimaciones las mismas que se registran de acuerdo al informe de estudio de Cálculo Actuarial preparado por la empresa LOGARITMO CÍA. LTDA. Aplicando el Método Actuarial "PROSPECTIVO" o Método de Crédito Unitario Proyectado, a los Principios y Normas Actuariales Generalmente Aceptados, a la normativa legal y reglamentaria del Código de Trabajo y al cálculo de las provisiones proporcionales al tiempo de servicio, según la metodología de las normas NIC.
- b) Valor originado por aquellos libros, revistas y folletos recibidos a consignación por varias editoriales del país y que son utilizados en promociones que realizan en sus ediciones impresas. Las cuales se van liquidando en base a la proporción que haya utilizado la Compañía.
- c) Corresponden a varios 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 para su libre circulación a nivel nacional. Liquidándose una vez terminado el convenio comercial establecido entre ambas partes.

19. TRANSFERENCIAS DE ACCIONES.-

Con fecha Diciembre 19 de 2016, se comunica al Representante Legal de la Compañía **EL DIARIO EDIASA S.A.**, las transferencias de acciones. Trámite que fue aprobado por la Intendencia de Compañías, Valores y Seguros el 24 de enero de 2017. Las mismas que detallo a continuación:

CEDENTE	C.I.	CESIONARIO (A)	C.I.	ACCIONES	VALOR ACCIÓN USD	TOTAL USD
Laura Isabel Zambrano Izaguirre	130011737-9	Pedro Eduardo Zambrano Lapenta	130324522-7	878	0,40	351,20
Laura Isabel Zambrano Izaguirre	130011737-9	Nora Noemi Zambrano Lapenta	130324985-6	878	0,40	351,20
Laura Isabel Zambrano Izaguirre	130011737-9	Zoila Ma. Victoria Zambrano Lapenta	130324503-7	878	0,40	351,20

20. 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 2016 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 Liliana Olga	Ecuador	0,10	1.053,60
Zambrano Izaguirre Zoila Victoria	Ecuador	0,09	898,80
Zambrano Lapenta Nora Noemí	Ecuador	33,12	343.512,00
Zambrano Lapenta Pedro Eduardo	Ecuador	33,12	343.512,80
Zambrano Lapenta Zoila María Victoria	Ecuador	33,12	343.511,60
TOTAL		100,00	1.037.035,20

21. APORTES ACCIONISTAS FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Comprenden a los aportes de los accionistas para ser capitalizados que se mantienen de años anteriores. El saldo contable al 31 de Diciembre de 2016 es de \$ 10.544,94.

22. 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.

La Compañía no registró el valor correspondiente a la Reserva Legal del ejercicio económico del año 2015 ni del año 2016. El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2016 es:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Reserva Legal		
Saldo al inicio de año	307.736,39	232.381,09
(+) Ajustes en el año	-	75.355,30
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	307.736,39	307.736,39

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

La Compañía al 31 de Diciembre de 2016, mantiene saldos contables por Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo por un valor de \$ 542.038,35.

24. GANANCIAS ACUMULADAS.-

Un desglose del saldo contable de la cuenta Ganancias Acumuladas a Diciembre 31 de 2016 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Ganancias Acumuladas		
Saldo al inicio de año	-	-
(+) Transferencias de Resultados en el año	584.491,58	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	584.491,58	-

25. 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 2016 son:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Ingresos de Actividades Ordinarias			
Ventas Netas	a)		
<i>El Diario Publicidad</i>		2.343.845,62	3.399.784,34
<i>La Marea Publicidad</i>		891.131,62	436.472,33
<i>Centro Publicidad</i>		458.995,27	291.553,32
<i>El Diario Circulación</i>		3.545.008,96	3.682.934,46
<i>(-) El Diario Descuentos Circulación</i>		(1.033.770,44)	(1.104.432,59)
<i>La Marea Circulación</i>		2.463.569,95	2.455.145,29
<i>(-) La Marea Descuentos Circulación</i>		(940.351,03)	(949.403,99)
<i>Centro Circulación</i>		1.585.621,21	1.784.758,95
<i>(-) Centro Descuentos Circulación</i>		(607.925,22)	(704.762,66)
<i>El Río Circulación</i>		99.434,79	-
<i>(-) El Río Descuentos Circulación</i>		(26.657,93)	-
<i>El Diario Libros</i>		217.957,77	474.528,25
<i>(-) El Diario Descuentos Libros</i>		(72.717,03)	(149.489,92)
<i>Gráficos ED</i>		746,80	14.250,48
<i>Impresiones Gráficos ED</i>		104.467,57	58.134,16
<i>Manvisión Publicidad</i>		489.845,65	635.455,92
<i>Ventas de Papel Bovina y Otros Materiales</i>		1.740,00	-
<i>Web Publicidad</i>		1.076,94	6.559,38
Otros Ingresos			
<i>Rendimientos Financieros</i>		10.983,56	14.220,63
<i>Otros Ingresos Varios</i>		30.174,37	36.956,27
TOTAL		9.563.178,43	10.382.664,62

Ingresos reconocidos por ventas de periódicos, revistas, servicios y espacios publicitarios, entre otros.

ESPACIO EN BLANCO

26. COSTO DE VENTA.-

El Costo de Venta de la Compañía se refiere a:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
(-) Costo de Venta		
<i>Costo de Venta de papel</i>	-	(12.120,56)
<i>Costo de impresión</i>	(1.829.381,07)	(2.083.351,43)
<i>Costo de Venta de libros</i>	(121.506,75)	(28.632,20)
<i>Mano de Obra Directa</i>	(292.397,87)	(285.389,63)
<i>Mano de Obra Indirecta</i>	(1.218.805,64)	(1.249.869,71)
<i>Costos Indirectos de Fabricación</i>	(1.526.629,15)	(1.642.569,33)
<i>Malogrados y Desperdicios</i>	(122.309,33)	(135.540,57)
<i>Depreciaciones</i>	(24.771,80)	(12.375,00)
TOTAL	(5.135.801,61)	(5.449.848,43)

ESPACIO EN BLANCO

27. 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	
	2016	2015
(-) Administración		
Sueldos y Salarios y demás Remuneraciones	(348.322,49)	(372.998,20)
Aporte a la Seguridad Social	-	-
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	(113.926,53)	(140.084,50)
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	(45.517,59)	(31.459,00)
Remuneraciones a otros Trabajadores Autónomos	-	-
Mantenimiento y Reparaciones	(56.176,97)	(125.446,13)
Combustibles	(5.009,28)	(9.281,92)
Seguros y Reaseguros	(4.886,80)	(8.862,84)
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	(48.233,89)	(35.348,75)
Impuestos, Contribuciones y Otros	(1.250,00)	-
Suministros y Materiales	(6.067,01)	(7.366,09)
Otros Gastos	(148.783,72)	(189.186,73)
TOTAL	(778.174,28)	(920.034,16)

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
(-) Ventas		
Sueldos y Salarios y demás Remuneraciones	(629.640,45)	(680.229,05)
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	(314.968,17)	(348.042,71)
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	(683,62)	(17.234,11)
Mantenimiento y Reparaciones	(133.564,82)	(277.801,68)
Arrendamiento Operativo	(22.752,35)	(29.886,85)
Comisiones	(427.967,46)	(440.978,42)
Combustibles	(20.783,62)	(30.520,31)
Seguros y Reaseguros	(8.429,17)	(2.406,35)
Suministros y Materiales	(23.603,00)	(70.017,12)
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	(60.559,81)	(62.107,23)
Otros Gastos	(1.276.474,59)	(1.141.418,70)
TOTAL	(2.919.427,06)	(3.100.642,53)

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
(-) Financieros		
Intereses	(1.913,47)	-
Comisiones Bancarias	(44.688,92)	(25.449,06)
TOTAL	(46.602,39)	(25.449,06)

28. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2016, 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	
	2016	2015
Utilidad Contable	683.173,09	886.690,44
Menos:		
15% Participación de Trabajadores	108.784,66	133.003,57
Más:		
Gastos No Deducibles Locales	42.057,99	15.382,63
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	616.446,42	769.069,50
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	135.618,21	169.195,29
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	135.618,21	169.195,29
Menos:		
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	-	87.761,25
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	135.618,21	81.434,04
Más:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-	87.761,25
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	30.663,50	59.448,54
Crédito Tributario de años anteriores	11.364,70	19.379,99
Crédito Tributario generado por Impuesto a la Salida de Divisas	38.925,59	101.731,46
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	54.664,42	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-	11.364,70

ESPACIO EN BLANCO

29. EVENTOS SUBSECUENTES.-

La Compañía se acoge al beneficio tributario establecido en el Decreto Ejecutivo No. 1342 con fecha 13 de marzo de 2017, de acuerdo a lo indicado en su Artículo Primero en la que se establece lo siguiente:

"La exoneración del 100% del pago del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017 en las provincias de Manabí y Esmeraldas; así como respecto del pago del 100% del anticipo del año 2016 en la provincia de Esmeraldas, exclusivamente por el saldo que se paga en el presente año, en relación al resto de cantones de dicha provincia no contemplados en el Decreto Ejecutivo No. 1044".

Al 31 de Diciembre del 2016 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.

ESPACIO EN BLANCO