

37.627 EDIPCENTRO

DR. SAÚL LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE
CASTILLO Y SUCRE - EDIF. CLANTOUR - TLFNO. 2472-165; 084060286
AMBATO - ECUADOR

Riobamba enero 26, 2010

A los miembros de la Junta General de Socios.

El contrato de auditoría externa suscrito con la Compañía establece que el Auditor examinará los estados de situación, de cambios en el patrimonio, de flujo del efectivo y el de resultados de la Compañía por el ejercicio 2008 de "EDITORIAL PEDAGOGICA CENTRO CIA. LTDA. EDIPCENTRO". Los estados financieros referidos fueron emitidos bajo la responsabilidad de la Administración, por lo que el Auditor tiene la obligación de expresar una opinión sobre los estados con la base del examen.

El trabajo de auditoría comprende lo siguiente:

- a. Aplicación de pruebas y determinación de evidencias que sustentan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.
- b. Evaluación de las normas de contabilidad empleadas por la administración y que están vigentes en el país.
- c. Evaluación de la estructura del control interno financiero.
- d. Verificación de la presentación en conjunto de los estados financieros.

El examen se realiza de acuerdo con las normas de la profesión generalmente aceptadas. La Auditoría es planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo; por consiguiente, incluye pruebas a los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría necesarios en las circunstancias.

En orden a que, por su materialidad, las deficiencias de sustentos contables en cuentas de los Estados Financieros del 2006 y la opinión expresada de falta de confiabilidad de la información contable y financiera del ejercicio 2006 de "EDITORIAL PEDAGOGICA CENTRO CIA. LTDA. EDIPCENTRO" que revela la Superintendencia de Compañías en el oficio de la Intendencia de Compañías de Ambato N° SC.ICA.UCIV.O7 0002237 del 6 de diciembre del 2007, y en la Resolución N° 09.A.DIC.066 emitida el 19 de marzo del 2009 con la que dispone su intervención, inducen incidencias relevantes en los estados financieros de los ejercicios económicos subsiguientes, son causas que justifican que en el presente caso me abstenga de emitir una opinión profesional sobre la razonabilidad de los Estados Financieros del ejercicio 2008 de "EDITORIAL PEDAGOGICA CENTRO CIA. LTDA. EDIPCENTRO".

DR. SAÚL LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE
 CASTILLO Y SUCRE - EDIF. CLANTOUR - TLFNO. 2422-165; 084060286
 AMBATO - ECUADOR

Entre los aspectos y valores que inciden en las cuentas contables y en la exposición y razonabilidad de los Estados Financieros del ejercicio 2008, y que por tanto constituyen sustento de la abstención de opinión del Auditor, están:

1. Saldos y sus cuentas contables de los estados financieros del 2006 que puntualiza la Resolución de Intervención citada, sin sustento de auxiliares y documentos:

- Clientes USD 518 881,48
- Activos Fijos y Diferido USD 640 352,37
- Préstamos de Accionistas USD 932 335,42

Los saldos contables del 2006 descritos se mantienen en el Estado de Situación del 2008 con variaciones propias de su dinámica operativa, hasta cuando la Administración y la Interventora designada por la Intendencia de Compañías realicen la regularización contable debidamente sustentada.

2. Saldo por regularizar de la cuenta Aportes Futuras Capitalizaciones por USD 559 818,11 referido en el Oficio N° SC.ICA.UCIV.07 0002237, el que subsiste en el Estado de Situación del ejercicio 2008 hasta que se efectúe lo propio por parte de la Administración e Interventora.
3. Registros contables que soporta los Estados Financieros del ejercicio 2008 en proceso, según explicación de la Administración.
4. La importancia material de la incidencia que representan los saldos de las cuentas contables del 2008 referidas que son parte de los propios Estados Financieros de ese ejercicio y que a continuación constan, respecto al Activo, Pasivo y Patrimonio, según corresponden. La relación porcentual indicada se presenta en consideración a que constituyen objeto de intervención por parte de la Intendencia de Compañías y por consiguiente causal de abstención de opinión del Auditor:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO 31-XII-08</u>	<u>%</u>	<u>%</u>
Total Activo	USD 3 372 884,95	100	
Clientes por Cobrar	329 413,62		10
Inventarios	1 255 031,53		37
Activos Fijos (- Depreciación)	1 183 832,91		35
SUMAN: -----		100	82
			=====

DR. SAÚL LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE
 CASTILLO Y SUCRE - EDIF. CLANTOUR - TLFNO. 2422-165; 084060286
 AMBATO - ECUADOR

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO 31-XII-08</u>	<u>%</u>	<u>%</u>
Total Pasivo	USD 1 736 878,18	100	
Cuentas por Pagar Socios	860.003,58	-----	50
SUMAN: -----		100	50
		=====	

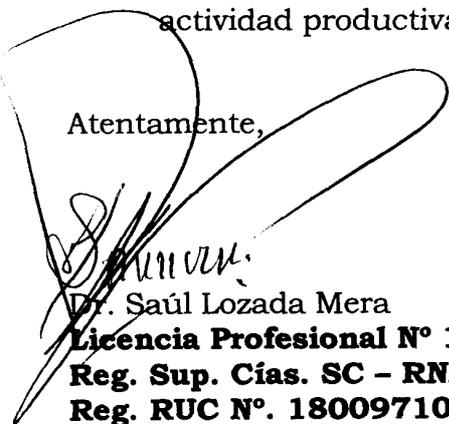
<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO 31-XII-08</u>	<u>%</u>	<u>%</u>
Total Patrimonio	USD 1 636 006,87	100	
Aportes Futura Capitalización	1 530.707,07	-----	94
SUMAN: -----		100	94
		=====	

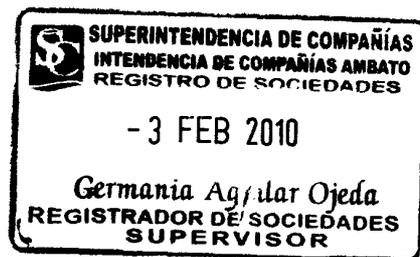
5. Es causa adicional de abstención de opinión sobre los Estados Financieros del 2008:

- a. La falta de verificación de la integridad del Inventario de Mercaderías y de Activos Fijos de propiedad de EDIPCENTRO, dado que en el primer caso el Auditor no presencié la constatación física de los bienes de comercialización porque el contrato de Auditoría Externa fue suscrito en una fecha posterior al cierre de ese ejercicio; y, en cuanto a los Activos Fijos, por la falta de auxiliares contables.

- b. El que se haya omitido de probar la razonabilidad de los Inventarios y de Compras, en su condición de cuentas correlativas del Costo de Ventas que figura por USD 1 415 888,50 en el Estado de Resultados del ejercicio 2008, empero de que por el valor de sus saldos y el efecto relevante en el resultado financiero ameritan ser examinadas, lo cual es consecuencia de la falta de un sistema integral de costos que permita controlar en la contabilidad en forma diferenciada sus movimientos que responden a la importante actividad productiva que desarrolla la Compañía.

Atentamente,


 Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia Profesional N° 10.876
Reg. Sup. Cías. SC - RNAE 262
Reg. RUC N°. 1800971002001



DR. SAÚL LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE – EDIF. CLANTOUR - TLFNO. 2422-165; 084060286
 AMBATO - ECUADOR

EDITORIAL PEDAGOGICA CENTRO CIA.LTDA.EPICENTRO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE 2008

Descripción de la Cuenta		Parcial	Total
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			\$ 2.189.052,04
DISPONIBLES			
BANCOS		\$ 292.950,95	
Prodbanco 02-15000368-0	\$ 36.024,04		
Pichincha 33354140-04	\$ 217.410,51		
MM Jaramillo Arteaga	\$ 0,00		
Guayaquil	\$ 34.863,68		
Cooperativa El Sagrario	\$ 4.652,72		
EXIGIBLE		\$ 377.111,28	
CUENTAS POR COBRAR		\$ 380.405,42	
Clientes por Cobrar	\$ 329.413,62		
Crédito Tributario IVA	\$ 2.946,47		
Arexis	\$ 45.424,00		
Cuentas por Cobrar Socios	\$ 2.621,33		
(-) RESERVA CUENTAS INCOBRABLES		-\$ 3.294,14	
(-) Reserva Cuentas Incobrables	-\$ 3.294,14		
REALIZABLE		\$ 1.255.031,53	
INVENTARIOS		\$ 1.255.031,53	
Materia Prima	\$ 12.883,35		
Suministros Materiales	\$ 18.047,72		
Repuestos y Herramientas	\$ 4.382,71		
Productos Proceso	\$ 226.475,21		
Productos Terminados	\$ 867.945,85		
Librerías	\$ 125.296,69		
ANTICIPADOS		\$ 263.958,28	
ANTICIPOS Y PRESTAMOS		\$ 263.958,28	
Anticipos y Prestamos	\$ 95.537,45		
Anticipo Utilidades	\$ 15.013,00		
Anticipos Gastos	\$ 153.407,83		
NO CORRIENTE			\$ 1.109.003,04
ACTIVOS DEPRECIABLES		\$ 1.109.003,04	
MAQUINARIA		\$ 586.980,98	
Maquinaria	\$ 761.581,53		
(-) Dep.Acum.Maquinaria	-\$ 174.600,55		
VEHICULOS		\$ 56.264,70	
Vehiculos	\$ 65.607,14		
(-)Dep.Acum.Vehiculos	-\$ 9.342,44		
EQUIPO ELECTRONICO Y PREC. DATOS		\$ 118.754,09	
Equipo Electronico y Proc.Datos	\$ 289.270,58		
(-) Dep.Acum.Equipo Elect	-\$ 170.516,49		
MUEBLES DE OFICINA		\$ 344.968,90	
Muebles y Equipo de Oficina	\$ 473.112,35		
(-)Dep.Acum.Muebles y Equipos	-\$ 128.143,45		
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS		\$ 2.034,37	
Repuestos y Herramientas	\$ 2.062,97		
(-)Dep.Acum.Repuestos y Herramie	-\$ 28,60		
DIFERIDO			\$ 74.829,87
CARGOS DIFERIDOS		\$ 74.829,87	
GASTOS DE ORGANIZACIÓN Y CONSTITUCIÓN		\$ 74.829,87	
Gastos Diferidos	\$ 93.537,34		
(-) Amortización	-\$ 18.707,47		
TOTAL ACTIVO:			<u><u>\$ 3.372.884,95</u></u>

Fuente: EDIPCENTRO
 Elaborado Por: Contadora

DR. SAÚL LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE - EDIF. CLANTOUR - TLFNO. 2422-165; 084060286
 AMBATO - ECUADOR

EDITORIAL PEDAGOGICA CENTRO CIA.LTDA.EDIPCENRO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

		Parcial	Total
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			\$ 1.736.878,08
CORTO PLAZO		\$ 1.265.064,01	
PROVEEDORES	\$ 390.733,29		
Proveedores	\$ 386.733,29		
Provisiones a Corto Plazo	\$ 4.000,00		
CUENTAS POR PAGAR	\$ 5.429,26		
Otros por Pagar (San Francisco)	\$ 5.429,26		
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 8.897,88		
Impuestos Retenidos Renta	\$ 3.424,74		
Retenciones de IVA	\$ 5.033,31		
IVA Ventas	\$ 2.959,93		
Impuesto a la Renta	-\$ 2.520,10		
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	\$ 860.003,58		
Cuentas por Pagar a Socios	\$ 860.003,58		
LARGO PLAZO		\$ 471.814,07	
OBLIGACIONES BANCARIAS	\$ 379.621,33		
Prestamos Banco del Pichincha	\$ 269.415,06		
Prestamo Banco Produbanco	\$ 82.645,00		
Obligaciones Vehiculos	\$ 27.561,27		
BENEFICIOS SOCIALES	\$ 6.126,40		
IEES POR PAGAR	\$ 6.126,40		
Aporte IEES	\$ 6.126,40		
PROVISIONES SOCIALES	\$ 86.066,34		
Sueldos	\$ 41.999,23		
Decimo Tercer Sueldo	\$ 3.795,58		
Decimo Cuarto Sueldo	\$ 8.566,67		
Fondos de Reserva	\$ 16.294,06		
Utilidades Trabajadores 15%	\$ 6.651,34		
Jubilación Patronal	\$ 8.759,46		
TOTAL PASIVO			<u><u>\$ 1.736.878,08</u></u>
PATRIMONIO			
CAPITAL, APORTACIONES, RESERVAS		\$ 1.533.324,18	
CAPITAL SOCIAL PAGADO	\$ 400,00		
Capital Social Pagado	\$ 400,00		
APORTES CAPITALIZACION FUTURA	\$ 1.530.707,07		
Aportes Futuras Capitalizaciones	\$ 1.530.707,07		
RESERVAS		\$ 2.217,11	
RESERVA LEGAL	\$ 2.217,11		
Reserva Legal 15%	\$ 2.217,11		
RESULTADOS		\$ 102.682,69	
RESULTADOS EJERCICIO ANTERIORES	\$ 82.611,13		
RESULTADOS EJERCICIO ACTUAL	\$ 20.071,56		
Resultado Ejercicio 2008			
TOTAL PATRIMONIO			<u><u>1.636.006,87</u></u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u><u>\$ 3.372.884,95</u></u>

Fuente: EDIPCENRO Elaborado Por: Contadora

DR. SAÚL LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE - EDIF. CLANTOUR - TLFNO. 2422-165; 084060286

AMBATO - ECUADOR

EDITORIAL PEDAGOGICA CENTRO CIA. LTDA. EDIPCENRO
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
DESDE 01/01/2008 AL 31/12/08

Descripción de la Cuenta	Parcial	Total	
INGRESOS OPERACIONALES			
VENTAS		3.464.804,80	
Ventas 12%	\$ 782.737,75		
Ventas 0%	\$ 2.061.674,34		
Ventas 0% Sector Publico	\$ 620.392,71		
Subtotal		3.464.804,80	
COSTOS			
COSTOS DE PRODUCCIÓN		1.415.888,50	
INVENTARIOS INICIALES		1.651.103,87	
Materia Prima	\$ 11.583,35		
Productos en Proceso	\$ 400.304,73		
Productos Terminado	\$ 1.096.612,17		
Librerías	\$ 142.603,62		
COMPRAS		1.019.816,16	
Compras	\$ 1.019.816,16		
Bienes no Producidos	\$ 570.576,43		
Materias Primas	\$ 449.239,73		
INVENTARIOS FINALES		-1.255.031,53	
Materia Prima	-\$ 12.883,35		
Suministros y Materiales	-\$ 18.047,72		
Repuestos y Herramientas	-\$ 4.382,71		
Productos Proceso	-\$ 226.475,21		
Productos Terminado	-\$ 867.945,85		
Librerías	-\$ 125.296,69		
Subtotal		1.415.888,50	
GASTOS			
GASTOS OPERACIONALES		2.004.574,06	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS			
GASTO DE PERSONAL		545.619,06	
Sueldo y Salarios	\$ 409.759,42		
Aporte Patronal IESS	\$ 49.158,94		
Decimo Tercer Sueldo	\$ 30.699,22		
Decimo Cuarto Sueldo	\$ 21.786,13		
Vacaciones	\$ 2.904,03		
Fondos de Reserva	\$ 31.311,32		
BIENES Y SERVICIOS		1.271.036,28	
Luz, energía, Telecomunicaciones	\$ 59.227,47		
Promocion y Propaganda	\$ 14.107,30		
Arriendos P.N	\$ 27.296,27		
Arriendos P.J	\$ 60.561,28		
Transporte	\$ 129.813,89		
Lubricantes	\$ 186,41		
Seguros y Reaseguros	\$ 4.032,88		
Honorarios Profesionales	\$ 332.593,68		
Honorarios Notarios	\$ 2.379,00		
Otros Bienes y Servicios	\$ 70.206,97		
Otros Servicios	\$ 283.670,60		
Retenciones Laborales Judiciales	\$ 286.960,53		
GASTOS DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		20.450,78	
GASTOS DEPRECIACIONES MAQUINARIA Y EQUIPO			
Maquinaria y Equipo	\$ 6.996,12		
GASTOS DEPRECIACIONES VEHICULO			
Vehiculos	\$ 9.342,44		
GASTOS DEPRECIACIÓN MUEBLES Y ENSERES			
Muebles y Enseres	\$ 22,88		
GASTOS DEPRECIACIÓN EQUIPO DE COMPUTO			
Equipo de computo	\$ 4.082,13		
GASTO DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA			
Equipo de Oficina	\$ 7,21		
AMORTIZACIONES		18.707,47	
Amortizaciones	\$ 18.707,47		
GASTOS FINANCIEROS			
GASTOS FINANCIEROS		36.949,06	
Intereses y Comisiones Bancarias		670,00	
Intereses a Terceros (quito Motors)			
GASTOS NO OPERACIONALES			
OTROS GASTOS			
Cuentas incobrables		3.294,14	
Perdida Alicuota		107.847,27	
Resultado del Periodo			\$ 44.342,24
15% Trabajadores			-\$ 6.651,34
Otros gastos no deducibles			\$ 32.786,48
Base Imponible			\$ 70.477,38
25% Impuesto			\$ 17.619,35
(-) Retenciones en la Fuente			\$ 20.139,45
Impuesto a Pagar			-\$ 2.520,10

Fuente: EDIPCENRO Elaborado Por: Contadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

1. ANTECEDENTES

- a. **CONSTITUCIÓN.-** A través de escritura pública celebrada el 12 de agosto del 2003, ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, se constituyó la Empresa bajo la denominación de "EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA. LTDA. EDIPCENTRO".
- b. **DOMICILIO.-** De acuerdo a los Estatutos Sociales, el domicilio es en la ciudad de Riobamba de la provincia del Chimborazo, pero podrá establecer sucursales, agencias, delegaciones o representaciones dentro y fuera del país.
- c. **CAPITAL SOCIAL.-** La Compañía inició y se mantiene con un capital de CUATROCIENTOS DÓLARES AMERICANOS (USD 400,00), dividido en 400 participaciones nominativas iguales, acumulativas e indivisibles, cuyo valor nominal es de UN DÓLAR AMERICANO cada una.
- d. **OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.-** Conforme a los Estatutos, la Empresa se dedicará: a la publicación, edición, encuadernación y montaje en general de revistas, libros, boletines, folletos, cuentos, novelas y obras literarias en general.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables que ejecuta la Compañía estarán basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las que fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores con autorización de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, en la legislación societaria y en disposiciones contables y de control emitidas por la Superintendencia de Compañías. Las normas orientan la aplicación contable y requieren e instruyen, entre otras cosas, que se realicen ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la entidad, con fines de valuación y presentación de partidas con esas características que forman parte de los estados financieros emitidos por EDIPCENTRO CIA. LTDA., al finalizar cada ejercicio.

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Empero la vigencia de la normativa contable que dispone la preparación y presentación de Notas a los Estados Financieros, en el presente Informe sobre el examen al ejercicio económico 2008, en el presente Informe no se detallan las principales prácticas y políticas

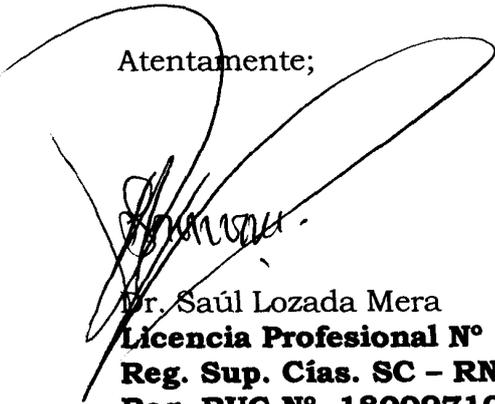
DR. SAÚL LOZADA MERA
AUDITOR CONSULTOR INDEPENDIENTE

CASTILLO Y SUCRE - EDIF. CLANTOUR - TLFNO. 2422-165; 084060286

AMBATO - ECUADOR

que es de entenderse son acogidas por la Compañía para la preparación de su contabilidad, así como tampoco constan las Notas respecto a las cuentas que integran los Estados Financieros del 2008, en función a la limitación de registros contables a que se refiere la opinión del Auditor.

Atentamente;



Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia Profesional N° 10.876
Reg. Sup. Cías. SC - RNAE 262
Reg. RUC N°. 1800971002001