Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – **ATECAPSA**
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CÍA. LTDA.
EDIPCENTRO
Ejercicio Económico 2010

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
VENTANILLA UNICA RIOBAMBA
0 1 OCT 2012
RECEPCION

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – **ATECAPSA**
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

CONTENIDO

DICTAMEN

ESTADOS FINANCIEROS

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Aspectos Generales y Legales

Políticas Contables Significativas

Notas a las Cuentas del Balances

Siglas utilizadas

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
VENTANILLA UNICA
RIOBAMBA
01 OCT 2012
RECEPCION

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – **ATECAPSA**
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

DICTAMEN

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
VENTANILLA UNICA
RIOBAMBA
01 OCT 2012
RECEPCION

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – **ATECAPSA**
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios y Junta General de Editorial Pedagógica Centro Cía. Ltda. Edipcentro:

1. Hemos auditado el Balance General de EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CÍA. LTDA. EDIPCENTRO, al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. La elaboración de estos Estados Financieros es de responsabilidad de los administradores de la compañía, y, nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el examen practicado.

2. Nuestra auditoria fue efectuada de conformidad con las Normas Ecuatorianas y Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas demandan que una auditoria sea planificada y realizada para tener la certeza de que los estados financieros no contienen exposiciones equívocas o inexactas significativas. La auditoria re realizó basándose en pruebas selectivas y evidencias que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, incluye además la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad aplicadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CÍA. LTDA. EDIPCENTRO al 31 de diciembre del 2010, los resultados, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

4. La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado a través del Informe de Cumplimiento Tributario.

Ambato, 28 de Septiembre del 2012

ATECAPSA
Calif. SC – 576

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
VENTANILLA UNICA
RIOBAMBA
01 OCT 2012
RECEPCION

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – **ATECAPSA**
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
VENTANILLA UNICA
RIOBAMBA
01 OCT 2012
RECEPCION

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 *Email* ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CÍA. LTDA. EDIPCENTRO
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre DEL 2010

ACTIVOS	Año 2009	Año 2010	NOTAS
Bancos	186,214.70	305,827.65	3
Cuentas por Cobrar	458,216.27	167,103.08	4
Inventarios	824,200.66	1,126,724.00	5
Pagos Anticipados	375,327.19	109,098.20	6
Activos Fijos	918,889.94	631,465.85	7
Total de Activos	**2,762,848.76**	**2,340,218.78**	
PASIVOS			
Proveedores	359,915.57	510,725.31	8
Préstamos Bancarios	0.00	168,334.61	9
Impuestos por Pagar	19,118.42	99,213.36	10
Provisiones y Beneficios por Pagar	98,004.83	137,283.80	11
Pasivo a Largo Plazo	2,241,451.04	1,374,196.46	12
Total de Pasivos	**2,718,489.86**	**2,289,753.54**	
PATRIMONIO			13
Capital Social	400.00	400.00	
Reserva Legal	1,884.90	1,884.90	
Aportes Futura Capitalización	20,000.00	20,000.00	
Utilidad año corriente	22,074.00	28,180.34	
Total Patrimonio	**44,358.90**	**50,465.24**	
Total de Pasivos y Patrimonio	**2,762,848.76**	**2,340,218.78**	

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
VENTANILLA UNICA
RIOBAMBA
01 OCT 2012
RECEPCION

Ver Notas a los Estados Financieros

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 *Email* ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CÍA. LTDA. EDIPCENTRO
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2010

INGRESOS	Año 2009	Año 2010
Ventas Tarifa 12%	772,845.11	1,024,384.19
Ventas Tarifa 0%	2,605,329.59	2,228,394.50
Devolución en Ventas Tarifa 12%	0.00	-18,980.23
Devolución en Ventas Tarifa 0%	0.00	-219,432.57
Total de Ingresos Operacionales	**3,378,174.70**	**3,014,365.89**
COSTOS		
Costo de Ventas	946,137.06	533,179.21
Utilidad Total en Ventas	**2,432,037.64**	**2,481,186.68**
GASTOS		
Gastos Administrativos y de Ventas	2,086,291.17	2,245,851.69
Gastos Depreciaciones y Amortizaciones	173,997.60	0.00
Gastos Financieros	39,198.62	125,726.49
Total de Gastos	**2,299,487.39**	**2,371,578.18**
Utilidad Operacional	**132,550.25**	**109,608.50**
Ingresos no Operacionales	0.00	3,547.03
Egresos no Operacionales	94,852.28	49,528.24
Resultado del Ejercicio antes de Impuestos	**37,697.97**	**63,627.29**
15% Participación a Trabajadores	5,654.70	9,544.09
Impuesto a la Renta	9,969.27	25,902.86
Resultado Neto del Ejercicio	**22,074.00**	**28,180.34**

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 *Email* ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CÍA. LTDA. EDIPCENTRO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre DEL 2010

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	3,309,026.11
Pagado a Proveedores y Empleados	-2,206,088.98
Movimiento de Intereses	-125,700.25
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	**977,236.88**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento/Disminución de Inversiones	0.00
Adquisicion de Propiedades	9,630.65
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	**9,630.65**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones con terceros y socios	-867,254.58
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	**-867,254.58**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	119,612.95
Saldo Inicial	186,214.70
Saldo Final de Caja	**305,827.65**

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – **ATECAPSA**
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	63,627.29
Provisión Cuentas Incobrables y Jubilacion y Desahucio	1,536.66
Depreciación	184,744.48
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	557,342.18
Aumento/Disminución de Inventarios	-302,523.34
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	472,509.61
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	**977,236.88**

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. ATECAPSA
Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 *Email ate@andinanet.net*
Ambato-Ecuador

EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CÍA. LTDA. EDIPCENTRO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2010

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futura Capitalización	Utilidad año corriente	Total
Saldo al 31/12/2009	**400.00**	**1,884.90**	**20,000.00**	**22,074.00**	**44,358.90**
Capital Social					0.00
Reserva Legal					0.00
Aportes Futura Capitalización					0.00
Utilidad año corriente				28,180.34	28,180.34
Distribución/Apropiación				-22,074.00	-22,074.00
Saldo al 31/12/2010	**400.00**	**1,884.90**	**20,000.00**	**28,180.34**	**50,465.24**

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – **ATECAPSA**
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 *Email* ***ate@andinanet.net***
Ambato-Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES Y LEGALES

NOTA 1.1. DATOS DE LA COMPAÑÍA

Denominación: El artículo primero de los estatutos establece que la denominación de la sociedad es Editorial Pedagógica Centro Cía. Ltda. Edipcentro.

Duración: El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, contados desde el 22 de septiembre del 2003, fecha en que se inscribe la Escritura de Constitución en el Registro Mercantil del cantón Ambato bajo el número 784.

Nacionalidad y Domicilio: La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal se establece en la ciudad de Riobamba. Por decisión de la Junta General de Socios podrá constituir sucursales, agencias, delegaciones o representaciones en cualquier lugar del país o del exterior.

Objeto Social: La compañía tiene por objeto:

a) Publicación, edición, encuadernación y montaje en general de revistas, libros, boletines, folletos, cuentos, novelas y obras literarias en general;
b) Publicación y edición de material didáctico a nivel parvulario, escolar, secundario y universitario;
c) Importación, exportación y comercialización en general de todo tipo de papel, incluyéndose, cartón, cartulina, papel artesanal;
d) Importación, exportación y comercialización en general de artículos de oficina;
e) Compra, venta, permuta, corretaje, intermediación, arriendo, subarriendo y administración de bienes muebles e inmuebles:
f) Administración y establecimiento de librerías, cafeterías culturales, galerías;
g) Formar parte como socio o accionista de compañías constituídas o por constituirse en el Ecuador o en el exterior y/o fusionarse con ellas, sean esta nacionales o extranjeras y/o contratar con ellas;

h) Constituirse en promotora, agente o representante de otras compañías, a las que además podrá prestar servicios especializados que ellas requieran para el normal desenvolvimiento de sus actividades, sin que esto signifique realización de actividades de consultoría;
i) Adquirir, tener o poseer obligaciones, participaciones o acciones de otras sociedades o compañías;
j) Suscribir actos o contratos públicos, civiles, mercantiles, laborales, administrativos, permitidos por la ley y que tengan relación con su objeto social, con empresas privadas, públicas, semipúblicas, nacionales, extranjeras, e intervenir en licitaciones y concursos y en general toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas;
k) Representación de empresas, compañías, consorcios, asociaciones, ONGs y personas naturales, nacionales o extranjeras, domiciliadas o no en el país, así como la adquisición, representación o cualquier otra figura de manejo de marcas, patentes y franquicias;
l) Toda actividad que sea necesaria para el cumplimiento de los objetivos arriba mencionados

Representación Legal: El artículo vigésimo quinto de los estatutos establece que el Gerente General es el representante de la compañía judicial y extrajudicialmente, podrá o no ser socio de la compañía, será nombrado en el contrato social o por la Junta General y durará dos años en sus funciones, sin perjuicio de ser reelegido indefinidamente.

NOTA 1.2.- ASPECTOS LEGALES

Aspectos que se han considerado durante el presente ejercicio económico como base para el cumplimiento de las transacciones

Porcentajes de Retenciones en la Fuente (28-04-08 – 325)	1%, 2%, 5% y 8%, 10% de Retención en la Fuente, según el tipo de transacción realizada. 30%, 70%, 100%, de Retención del IVA, según el tipo de transacción realizada.
Porcentaje del Impuesto a la Renta	25%, de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades.

APLICACIÓN DE NIIFs RO 372, 27-01-11)	Se consideran PYMES las personas jurídicas que cumplan que: a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares; b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y, c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, considerando como cálculo el promedio anual ponderado Aplicarán NIIF para las PYMES, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011". "Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año, presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta resolución, adoptarán por el Ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente Las compañías inscritas en el Registro de Mercado de Valores, considerando el año anterior a su inscripción. La compañía constituyente u originador en un contrato fiduciario. Remitirán a la Superintendencia, hasta el 31-05-2011 el cronograma de implementación aprobado en Junta General de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre del 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, aprobada por el Directorio o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado. Aplicarán lo establecido en la sección 35 sobre la "Transición a la NIIF para las PYMES" Los ajustes efectuados al inicio y al término del período de transición, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.

Salario Básico Unificado (SBU)	Años 2010, a partir del 1 de enero: Trabajadores en general, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila, del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa: USD 240,00 (doscientos cuarenta 00/100 dólares) mensuales (RO 105 – 11-01-10). Fijar a partir del 1 de enero del 2011 el salario básico unificado para el Trabajador en General (incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila); trabajador/a del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa, en USD 264,00 (doscientos sesenta y cuatro 00/100 dólares) mensuales. (RO 358 – 08-01-11) Nota: El valor del salario básico unificado (SBU) servirá de base para el cálculo de beneficios sociales.

INFLACIÓN: La inflación en el año 2010 en el Ecuador según datos del Banco Central del Ecuador fue de 4,31%, que podrá ser considerada únicamente para efectos de análisis.

CAPITAL SOCIAL:

El capital social de la compañía al cierre del ejercicio auditado, según documento emitido por el Ab. Fausto Robalino Román, Delegado de la Intendente de Compañías de Ambato, se presenta distribuido como sigue:

SOCIOS	VALOR	%
Freire Alvarez Lorena Elizabeth	60.00	15.00%
Freire Alvarez Roberto Carlos	60.00	15.00%
Freire Heredia Manuel Marconi	280.00	70.00%
Total del Capital Social	**400.00**	**100.00%**

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES

EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La compañía considera y registra como efectivo y equivalentes dentro del grupo de disponibles en sus balances los valores que mantiene en depósitos bancarios sin restricción de utilización, es decir sobre los cuales podrá hacer uso inmediato de recursos.

POLITICAS DE CRÉDITOS

La compañía otorga crédito a sus clientes con mayor frecuencia en la temporada escolar tanto de la sierra como de la costa, sus plazos dependen del volumen de adquisiciones y oscilan de 90 a 120 días, sin embargo de que varios clientes sobrepasan estos plazos, no se presenta una política de cargar costos adicionales por esta morosidad, se provisiona el 1% para cuentas incobrables sobre el saldo de los créditos comerciales concedidos en el año.

CONTROL Y VALORACIÓN INVENTARIOS

Las materias primas y suministros son registrados al costo de adquisición, bajo los rubros de inventarios, se valoran en el caso de materias primas y materiales al costo promedio, los productos en proceso y productos terminados se valoran en base a la acumulación de costos, que se efectúa en hojas de producción denominadas Ordenes de Producción, el control y valoración de costos se efectúa a través del sistema informático

VALORACIÓN Y CONTROL DE ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se valoran al costo de adquisición, para el caso de activos depreciables se incluyen todos los gastos efectuados hasta que el bien preste servicios a la compañía y genere beneficios futuros, los porcentajes de depreciación aplicados son los determinados por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, así:

Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Equipo Electrónico	33%
Sistema Informático	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%

PROVISIÓN DE GASTOS

Se efectúa la provisión de gastos laborales aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo, el departamento de contabilidad se encarga del cálculo de los beneficios sociales a corto plazo, como son décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondos de reserva.

OBLIGACIONES POR PAGAR

Las obligaciones por pagar se distribuyen a corto y a largo plazo según su plazo de vencimiento, registrándose en grupos de cuentas según las características de la obligación por pagar, en el caso de los préstamos bancarios se registra según su tabla de amortización de pagos, y se provisionan lo intereses por pagar por el tiempo transcurrido por el servicio recibido.

PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía se presenta conforme la distribución del capital inicial de constitución, y que consta en la base de datos de la Intendencia de Compañías, adicionalmente se incluyen la reserva legal, la cual se mantiene con el saldo anterior ya que ha sobrepasado el 50% del capital social, forman parte del patrimonio los resultados obtenidos en el periodo y los aportes para futura capitalización que efectuaron los socios en años anteriores.

INGRESOS

Los ingresos son reconocidos y registrados cuando se realiza la transferencia de bienes, esto es sin considerar las condiciones pactadas para su recuperación, se ajustan por las devoluciones que se efectúen.

EGRESOS

Los egresos sean por bienes o servicios son registrados cuando se recibe el bien o servicio, clasificándoles con costos cuando forman parte del proceso productivo o gastos cuando se relacionan con el departamento administrativo o de ventas, se mantienen los comprobantes conjuntamente con los documentos de respaldo y el comprobante de diario en el que se observa el registro contable.

COSTO DE VENTAS

El costo de ventas se obtiene acumulando en cuentas contables los consumos de materias primas, suministros y materiales, y los costos indirectos de fabricación, no se incluye la mano de obra puesto que los valores pagados por sueldos y beneficios sociales son registrados como gastos.

PROCESO DE DATOS

En el ejercicio analizado, para el procesamiento de la información se han empleado dos sistemas informáticos denominados Jireh y Liderar, el primero se encuentra en la base de datos (Sybase – informix), la base está en la versión 9 del sistema Jireh en los meses de enero a abril del 2010, y en la versión 10 de mayo a diciembre de este año analizado, la agencia de Guayaquil utilizó una base independiente con la versión 9 con un servidor local, lo que obligó a realizar una integración manual.

Debido a que se presentaban errores en la réplica de datos de las agencias a la matriz, se originaron errores en los módulos de contabilidad e inventarios, además los puntos de ventas procesaban la información en forma aislada a la contabilidad, efectuándose integraciones manuales, que en ocasiones generaban problemas.

La administración de la compañía, debido a los problemas expuestos dispuso la utilización del sistema Liderar para transferir a este la información de los registros contables relacionados a diarios y mayores, lo que ha permitido concluir con la preparación de los estados financieros básicos, facilitando la revisión pero en conjunto con el sistema Jireh.

La revisión de la información se realizó en las diferentes bases de datos y confrontando con los documentos impresos y la contabilidad que fue integrada a este sistema.

PROCESO DE INTERVENCIÓN DE LA INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE AMBATO

La compañía desde el mes de marzo del año 2009, y durante el proceso de la auditoria hasta el cierre de la misma se encontraba intervenida por la Intendencia de Compañías de Ambato a través de la Dra. Alexandra Haro, como es el procedimiento establecido por esta institución de control, varios movimientos financieros y por tanto registros contables fueron revisados y aprobados por la mencionada Interventora, en especial de las cuentas objeto de la intervención como Clientes, Activos Fijos y Diferido, Aportes Futura Capitalización y Préstamos de Accionistas.

Al cierre de la auditoria estas cuentas han sido revisadas y sustentadas a través de confirmaciones y documentación, conciliándose con los registros contables presentados en los balances al 31 de diciembre.

Nota 3.- Caja y Equivalentes de efectivo

Los recursos líquidos disponibles para su uso sin restricciones que se presentan en efectivo y en depósitos bancarios reflejan al cierre del año los saldos que se detallan

Produbanco Cta. Cte. 15000368-0	-14,092.69
Banco Pichincha Cta. Cte. 3335414004	139,905.21
Banco Guayaquil Cta. Cte. 6922058	178,313.86
Cooperativa El Sagrario Cta.2000037632	1,701.27
Total de efectivo y equivalentes	**305,827.65**

Nota 4.- Cuentas por Cobrar

Las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía se controlan por zonas y por vendedor y tienen vencimientos hasta 90 días, al cierre del año se presentan con los saldos que siguen

Clientes Editorial	67,754.08
Clientes Riobamba	58,537.11
Clientes Quito	32,225.14
Clientes Guayaquil	5,556.40
Clientes Ambato	1,266.64
Clientes Centro	1,288.10
Clientes Guaranda	2,411.27
Clientes Latacunga	1,829.99
Clientes El Puyo	2,290.12
(-) Reserva Cuentas Incobrables	-6,055.77
Total Cuentas por Cobrar	**167,103.08**

La compañía efectuó el cálculo de la provisión para cuentas incobrables, aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos concedidos en el presente ejercicio, el valor resultante es de US$ 1.536,66

Nota 5.- Inventarios

Los inventarios del los diferentes productos que tiene la compañía para cumplir su proceso productivo, y los productos terminados al 31 de diciembre se presentan con las cifras que siguen:

Materias Primas	49,931.92
Suministros y materiales	11,482.40
Productos en Proceso Matriz	13,995.00
Productos Terminados	737,476.52
Librerías	313,838.16
Total de Inventarios	**1,126,724.00**

El equipo de auditoria no pudo participar de la constatación física de los inventarios que mantiene la compañía al cierre del año, se aplicaron otros procedimientos, como el control de egresos, la verificación de kardex y la valoración a través del método periódico, lo que ha permitido determinar la razonabilidad del saldo de inventarios y del costo de producción.

Nota 6.- Pagos Anticipados

Comprende los anticipos que se han entregado a empelados en calidad de créditos, los entregados a proveedores de bienes y servicios y los pagos que se han efectuado de impuestos que se liquidarán a corto plazo, sus saldos al cerrar el año son como sigue

Retención en la Fuente 1%	12,800.86
Retención en la Fuente 2%	4,216.23
Anticipo del Impuesto a la Renta	20,827.48
IVA Compras	6,649.26
Anticipo Proveedores	1,603.60
Anticipo Gastos	20,440.41
Anticipo y Préstamos Empleados	10,877.98
Anticipo y Préstamos Comisiones	1,085.09
Anticipo Honorarios	11,921.40
Anticipo Utilidades	17,100.82
Seguros Anticipados	1,575.07
Total de Pagos Anticipados	**109,098.20**

Nota 7.- Activos Fijos

Los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la compañía, que le prestan servicio y generan beneficios futuros, así como los movimientos que se han dado con ellos en el ejercicio económico analizado se observa en el detalle que sigue

DETALLE	Saldo 2009	Movimiento	Saldo 2010
Maquinaria y Equipo	847,369.19	419,495.81	1,266,865.00
Vehículos	65,607.14	19,737.73	85,344.87
Equipo Electrónico y Proces. de Datos	301,346.49	-28,585.05	272,761.44
Equipo de Oficina	0.00	23,030.95	23,030.95
Muebles y Enseres	481,413.85	-443,310.09	38,103.76
(-) Dep. Acumulada	-776,846.73	-277,793.44	-1,054,640.17
Total de Activos Fijos	**918,889.94**	**-287,424.09**	**631,465.85**

Nota 8.- Proveedores

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios de la compañía se presentan al cerrar el año como sigue

Inpapel	100,718.38
Imprenta Don Bosco	94,801.00
Cuentas pequeñas pago inmediato	51,335.67
Compapel	35,838.62
Técnica Unida	34,644.46
Paco	30,802.36
Cersa	28,488.91
Cuentas por pagar quito	27,737.65
Global Graphic	19,011.35
Stimgraf	17,619.06
Nekame Cía. Ltda.	11,197.03
Enter Systems	7,474.38
Cheques Bco. Guayaquil por entregar	5,626.87

Cuentas por pagar Guayaquil	5,504.94
Inditom	5,092.25
Proveedores de menor valor	34,832.38
Total Proveedores	**510,725.31**

Nota 9.- Préstamos Bancarios

Los créditos recibidos por instituciones financieras que tienen vencimientos a corto plazo y las condiciones en las que se otorgaron se presentan en el cuadro que sigue conjuntamente con los saldos al cierre del año

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	TASA	VALOR
Banco del Pichincha	561957-00	02/11/2009	02/01/2011	11.20%	2,748.19
Banco del Pichincha	533501-00	11/10/2008	10/26/2011	11.20%	25,917.14
MM Jaramillo Arteaga	automotriz	10/04/2006	10/04/2011	13.14%	1,200.88
Unifinsa	venta cartera	10/11/2010	07/11/2011	13.50%	130,000.00
American Express	Crédito Diferido				7,891.89
Intereses por Pagar					576.51
Total Préstamos Bancarios					**168,334.61**

Nota 10.- Impuestos por Pagar

Refleja los valores retenidos por impuestos que la compañía mantiene pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas, al cierre del año se presentan con los saldos siguientes

Impuesto a la Renta por Pagar	25,902.86
IVA en Ventas	9,472.24
SRI por Pagar	53,150.81
Retenciones en la Fuente por Pagar	5,528.10
Retenciones del IVA por Pagar	5,159.35
Total Impuestos por Pagar	**99,213.36**

Nota 11.- Provisiones y Beneficios por Pagar

Las obligaciones por pagar a los empleados de la compañía por sueldos y beneficios sociales, vencen a corto plazo y se presentan al 31 de diciembre con los valores que se detallan

Aporte Personal y Patronal	13,211.99
Préstamos Quirografarios por Pagar	2,600.96
Préstamos Hipotecarios por Pagar	724.59
Fondos de Reserva	2,483.40
Nómina por Pagar	54,782.17
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	4,475.86
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	16,292.87
Vacaciones por Pagar	24,408.41
Jubilación Patronal	8,759.46
Utilidades por Pagar	9,544.09
Total Provisiones y Beneficios por Pagar	**137,283.80**

Nota 12.- Pasivos a Largo Plazo

Las obligaciones por pagar a socios y terceros por préstamos que vencen en plazos mayores a un año, se presentan en los balances con las cifras que se detallan:

Varias Cuentas por Pagar Socios	402,203.80
Lorena Freire	9,449.93
Manuel Freire	868,534.97
Roberto Freire	3,551.72
Descuentos Rol de Pagos	9,450.67
Multas al Personal	3,521.69
Utilidades Socios no Distribuidas	77,215.92
Depósitos por confirmar Produbanco	267.76
Total Pasivos a Largo Plazo	**1,374,196.46**

Nota 13.- Patrimonio

El patrimonio de la compañía luego de haberse obtenido el resultado del presente ejercicio económico se presenta distribuido en las cuentas que se detallan

Capital Social	400.00
Reserva Legal	1,884.90
Aportes Futura Capitalización	20,000.00
Utilidad año corriente	28,180.34
Total de Patrimonio	**50,465.24**

Le corresponde a la Junta General de Socios aprobar los balances y la distribución de los resultados.

SIGLAS:

Docs.	Documentos
Imptos.	Impuestos
Cta.	Cuenta
Cte.	Corriente
US$	Dólares
S.A.	Sociedad Anónima
Proces.	Procesamiento
Dep.	Depreciación
Amort.	Amortización
Gtos.	Gastos
Acum.	Acumulada
Organiz.	Organización
IVA	Impuesto al Valor Agregado