

AS
10/09/2012

***EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO
CIA LTDA- EDIPCENTRO***

EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA

Riobamba, 15 de Octubre del 2014

Dra.
Lorena Freire
GERENTE GENERAL DE EDITORCENTRO
Ciudad.

De mis consideraciones:

Me permito exponer a Ud. Y por su digno intermedio a todos los señores socios de la Empresa EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA., el informe de Comisario Revisor por el año 2012, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley de Compañías, resolución No. 92.1.4.3.014 y a los estatutos sociales de la Compañía.

Para el desempeño de las funciones de comisario revisor he cumplido con lo dispuesto en el art.279 de la Ley de Compañías.

Revisado los libros (sistema Computarizado) y comprobantes de contabilidad, así como la correspondencia, libro de acciones y accionistas los cuales se encuentran llevados de acuerdo con las disposiciones legales pertinentes.

Los administradores han cumplido con las normas legales, estatutarias, reglamentarias y han dado pleno cumplimiento a las resoluciones emitidas por Junta General y Directorio, dando cumplimiento a los objetivos programados.

La Convocatoria a Junta General de Socios cumple con todas las disposiciones Legales en lo que se refiere a tiempo, y publicación por la prensa y citación al Comisario Revisor.

El análisis Económico se efectuó a los Estados Financieros originados después de la aplicación de la NIC (Normas Internacionales de Contabilidad), NIIF (Normas de Internacionales de Información Financiera) Independientemente de los cambios que puedan tener los mismos según resolución de Junta General de Accionistas.

EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA

CONTROL INTERNO

La Empresa mantiene un adecuado sistema de Control Interno que garantiza la debida salvaguarda de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa de EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA., dispone de instrumentos técnicos, administrativos y operativos que aseguran el cumplimiento cabal de sistemas y procedimientos de control interno, por ello la administración del dinero, valores, y demás recursos de la empresa tienen una cobertura de seguridad, descartándose la vulnerabilidad que podría afectar a sus intereses de la misma.

El control interno basado en normas técnicas y administrativas, constituye una garantía adicional para tranquilidad de los Señores Socios y en forma particular para el Gerente General.

La correcta aplicación de los Principios de Contabilidad de General Aceptación – PCGA-, las Normas Internacionales de Contabilidad - NIC - NIIF (Normas de Internacionales de Información Financiera) y demás disposiciones de carácter tributario, laboral, societario, etc., confirman que se trata de una empresa que asegura su control interno elevando al mismo tiempo su seriedad e imagen.

Adicionalmente, los sistemas computarizados modernos y eficientes, en particular el "sistema contable" contribuyen con eficiencia a precautelar el buen manejo de los recursos valorados en dinero y los demás necesarios para el cumplimiento de sus operaciones.

En resumen la compañía mantiene la sistematización del control interno de sus recursos en óptimas condiciones, lo cual repercute favorablemente en su gestión, y brindando la confianza para alcanzar resultados idóneos de su gestión.

OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA del ejercicio financiero correspondientes al Estado de Situación Financiera y al Estado de Resultados Integral al 2012, expresan el resultado de la correcta aplicación de principios, normas, y criterios técnicos contables, por tanto sus cifras son confiables. A ello debemos agregar que la ejecución de sistemas contables computarizados, modernos y profesionalmente muy bien dirigidos contribuye a la veracidad de las cifras expresadas en estos Estados Financieros.

Los libros y registros contables, y la información extra contable, están interrelacionados en el Sistema computarizados de Contabilidad, reflejan la correcta aplicación de las transacciones ejecutadas por EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA., en el año 2012.

El proceso y sistema contables están razonablemente respaldados en contratos, facturas, y demás comprobantes de venta, como lo establece el Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y en la correcta aplicación de leyes vigentes, reglamentos, resoluciones generales y procedimientos establecidos para el régimen tributario, laboral, societario, seguridad social, etc., así como en resoluciones y decisiones de Juntas de Socios y normativa interna y la Superintendencia de Compañías.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ESTRUCTURA FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2012 la estructura financiera de EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA expresada a través de la relación entre activos, pasivos, y patrimonio es favorable de manera positiva por cuanto la empresa trabajo con recursos propios en parte y con el apoyo de capital ajeno y como consecuencia de la aplicación de las NIIF reforzando el patrimonio.

Estructura de Activos

El activo total de EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA., al 31 de diciembre del 2012 fue de 3'070.003,26 dólares monto que representa un aumento de 390.813,30 frente al activo total del 31 de diciembre /2011 que fue de 2'679.189,96 con un incremento nada significativo del 15%

EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA ESTRUCTURA DE ACTIVOS

CONCEPTOS	31-12-12	%	31-12-11	%	VARIACIÓN	%
A. CORRIENTE	2.119.644,13	69	2.175.067,63	81	-55.423,50	(12)
A. NO CORRIENTE	950.359,13	31	504.122,33	19	446.236,80	1.448
TOTAL ACTIVOS	3.070.003,26	100,00	2.679.189,96	100,00	390.813,30	1.435,86

Otros activos que se modificó con relación al año anterior esto se debe al decremento de los cheques posfechados en un 97% e Inventarios en un 10% anticipos en un 3% en relación con periodo 2011.

Estructura de Pasivos

El pasivo total de EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA, esto es las obligaciones por pagar a terceros registradas al 31 de diciembre del 2012 fue de 1'488.747,18 y del 2011 de 2'740.600,55 dólares, con un decremento en 1'251.853,37 es decir un 47%, en relación al periodo anterior, Es importante determinar que los valores manejados en el pasivo corriente son muy significativos y dentro de la gestión de la empresa es positiva por cuanto a la disminución de obligaciones con terceros pese a que se recurre al endeudamiento tanto interno como externo, al contrario no se dispone de dinero en efectivo para cubrir sus obligaciones.

EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA

ESTRUCTURA DEL PASIVO

CONCEPTOS	31-12-12	%	31-12-11	%	VARIACIÓN	%
P. CORRIENTE	1.488.747,18	100	2.740.600,55	100	-1.251.853,37	0
TOTAL PASIVOS	1.488.747,18	100	2.740.600,55	100	-1.251.853,37	0

Estructura del Patrimonio Neto

El patrimonio neto de EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA Registrado al 31 de diciembre del año 2012 fue de 1'581.256,08 dólares, y significa un incremento neto de 1'642.666,67 en relación al obtenido al 31 de diciembre /2011. Que fue de (61.410,59) este incremento obedece a la obtención de utilidad en este periodo y a la revaluación por la aplicación de las NIIF por primera vez, debiendo compensar la pérdida del 2011 con la utilidad generada.

**EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA
 ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO**

CONCEPTOS	31-12-12	%	31-12-11	%	VARIACIÓN	%
CAPITAL PAGADO	400,00	0,03	400,00	(0,65)	-	(0,68)
AP.FUTURA CAPITALIZACION	20.000,00	1,26	20.000,00	(32,57)	-	(33,83)
RESERVAS	1.568.676,96	99,20	1.884,90	(3,07)	1.566.792,06	(102,27)
UT. EJERCICIO 2011	(83.695,49)	(5,29)	(83.695,49)	136,29	-	141,58
UT. EJERCICIO 2012	75.874,61	4,80	-	-	75.874,61	(4,80)
TOTAL PATRIMONIO	1.581.256,08	100	(61.410,59)	100	1.642.666,67	-

La utilidad aumenta en un 191% es decir 159.570,10 considerando la pérdida del periodo anterior, a pesar que la utilidad bruta en ventas es menor en relación con el periodo 2011. También disminuyen gastos como el de ventas en 29%, y se percibieron ingresos menores por ventas con tarifa del 12% de IVA.

ESTRUCTURA FINANCIERA - RESUMEN

En resumen, la posición de estructura financiera analizada al 31 de diciembre del año 2012 se ve reforzada por la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) debiendo fortalecer los socios el patrimonio por cuanto solo se trabaja con capital de terceras personas Expreso:

ANÁLISIS FINANCIEROS:

La empresa deberá compensar la pérdida como lo establece el Art. 28 Lit. c) del Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno Y aplicar el Art. 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que fija los porcentajes a ser utilizados para establecer el anticipo del Impuesto a la Renta considerando los rubros como patrimonio, costos y gastos, ingresos grabables y el total del activo, dejando a un lado la utilidad que arroje los estados financieros. Se aplicará indicadores para evaluar la gestión de la empresa en relación al año anterior.

APLICACIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICES

Los indicadores financieros es una herramienta que permite una adecuada toma de decisiones y permite medir el comportamiento de la empresa a continuación se presentan algunos de los principales indicadores.

INDICE DE LIQUIDEZ		Activo Corriente		Pasivo Corriente		VARIACION	
2011		2012					
<u>2.175.067,63</u>	79%	<u>2.119.644,13</u>	142%				63%
2.740.600,55		1.488.747,18					

El índice de liquidez refleja un incremento de 63% con esto la empresa puede cubrir sus obligaciones a corto plazo, porque se dispone de 630.896,95 dólares de disponible para cubrir su obligación. Pero encontrándose la mayor cantidad de dinero en Inventarios y clientes. Se debe analizar la antigüedad de los bienes y saldos para determinar la verdadera liquidez con que cuenta por alguna eventualidad. Y su pasivo a corto plazo es de 1.488.747,18. Se dispone de 42 centavos para cubrir un dólar de obligación.

CAPITAL DE TRABAJO Activo Corriente – Pasivo Corriente

$$2.175.067,63 - 2.740.600,55 = (565.532,92) \quad 2.119.644,13 - 1.488.747,18 = 630.896,95$$

$$1.196.429,87 \quad 12\%$$

El Capital de Trabajo se incrementa en un 12 % permite disponer de dinero para continuar laborando cumpliendo con su objetivo primordial las actividades de imprenta como la comercialización de útiles escolares, publicaciones de libros y revistas. Material didáctico, importación y comercialización de artículos de oficina entre otras actividades consideradas en su escritura de constitución.

INDICE DE PRUEBA ACIDA Activo Corriente - Inventarios

		<u>Pasivo Corriente</u>	
<u>2'175.067,63 - 1'579.850,67</u>	0.22	<u>2'119.644,13 - 1'419.885,38</u>	= 0.47 214%
2'740.600,55		1'488.747,18	

La prueba ácida demuestra un incremento del 214 % pero la empresa no está en capacidad de cubrir sus pasivos a corto plazo por cuanto apenas dispone 0,47 centavos para cubrir un dólar de obligación comprometiendo sus inventarios si desea cancelar sus obligaciones.

INDICE DE CAJA Activo Corriente - Inventarios - Cuentas por Cobrar

		<u>Pasivo Corriente</u>	
<u>2'175.067,63 - 1'579.850,67 - 475.683,46</u>	0.04	<u>2'119.644,13 - 1'419.885,38 - 485.769,45</u>	= 0.14 350%
2'740.600,55		1'488.747,18	

El índice presenta un incremento del 350 % y significaría la posibilidad de realizar pagos de inmediato de las obligaciones a corto plazo sólo con la cuenta caja y bancos. Pero apenas dispone de 0,14 centavos para cubrir un dólar de obligación. Sin considerar clientes y documentos por cobrar e inventarios. Disminuyendo la liquidez inmediata de la empresa.

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

El nivel de endeudamiento con terceros llega al 48%, a los accionistas les pertenece un 52% del total de los activos de la empresa pero solo efecto de la adopción de las Normas de Información Financiera por primera vez, se está trabajando únicamente con capital ajeno, lo que genera el pago de intereses. Pero se dispone de una cantidad significativa en clientes y cheques devueltos debiendo aplicar un plan agresivo de recuperación de cartera.

CONSISTENCIA Y AUTONOMÍA FINANCIERAS

Al término del ejercicio 2012 EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA. Revela solida autonomía financieras respaldada en su inventario y clientes. Los pasivos disminuyeron en 46% monto que comparado con el total de pasivos más patrimonio de 3'070.000,26 que representa el 100% del total de la empresa.

Por su parte, la autonomía financiera, esto es la incidencia del patrimonio neto de 1'581.256,05 dólares y el activo total de 3'070.000,26. Significó al término del ejercicio 2012 el 52 %, de propiedad de los Socios en el activo total recuperándose frente al año anterior que fue del -2%.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE 2012

Los resultados alcanzados por EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA. En el ejercicio económico del año 2012 son muy satisfactorios recuperándose en relación al año anterior generando una utilidad de 75.874,61 dólares con un incremento de 191%, y responden a la disminución del gasto y costo de venta y al incremento de las ventas con tarifa 0% en un 7%. Las principales cifras del Estado de Pérdidas y Ganancias Integral del ejercicio 2012 confirman lo antes expuesto, y su relación con las del ejercicio 2011 presentamos a continuación:

EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

CONCEPTOS	31-12-12	%	31-12-11	%	VARIACIÓN	%
TOTAL INGRESOS	2.795.778,45	100	2.894.451,61	100	(98.673,16)	-
Ventas Tarifa 12%	815.823,52	29,18	1.021.609,86	35,30	(205.786,34)	6,11
ventas Tarifa 0%	2.149.352,72	76,88	2.008.853,32	69,40	140.499,40	(7,47)
(-) Descuento en Ventas	(1.659,28)	(0,06)			(1.659,28)	0,06
(-) Devoluciones en Ventas	(208.372,25)	(7,45)	(158.323,26)	(5,47)	(50.048,99)	1,98
Otros Ingresos	40.633,74	1,45	22.311,69	0,77	18.322,05	(0,68)
- COSTOS Y GASTOS	2.719.903,84	100,00	2.978.147,10	100,00	(258.243,26)	-
Costo de Prod. y Ventas	1.115.227,83	41,00	1.076.664,99	36,15	38.562,84	(4,85)
Gastos Administrativos	396.394,19	14,57	268.423,03	9,01	127.971,16	(5,56)
Gastos de Venta	1.061.663,06	39,03	1.489.480,57	50,01	(427.817,51)	10,98
Gastos Financieros	95.699,63	3,52	100.242,99	3,37	(4.543,36)	(0,15)
Gastos no Deducibles	50.919,13	1,87	43.335,52	1,46	7.583,61	(0,42)
UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	75.874,61		(83.695,49)			

INGRESOS

Los Ingreso alcanzados por EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA., en el ejercicio 2012 fue de 2'795.778,45 dólares, cifra que respecto del ingreso total del año 2011 de 2'894.451,61, representa una disminución de 98.673,16. Que es decir el 3,41%.

Es necesario indicar que los ingresos corresponden a ventas con tarifa 0% que incrementa en un 7% y 12% disminuye en 205.786,34 que representa el 20% que, además existiendo un incremento del 32% en devoluciones en ventas e incremento en transporte sumándose la disminución de los intereses recibos esto permite cubrir los gastos y generar utilidad.

COSTOS Y GASTOS

En cuanto a costo de Ventas disminuye en un 4% los gastos de administración sumaron 396.394,19 dólares en el ejercicio 2012 y corresponden a los gastos de operaciones de la gestión de la empresa los mismos que crecieron en 127.971,16 es decir un 48% en relación al año anterior. Los gastos de venta disminuyen en un 29% es decir en 410.866,92 dólares. Los gastos financieros se incrementa en un 2% y dentro de este grupo se incrementaron los gastos no deducibles en un 18%. Valores que no son deducibles para el pago del impuesto y deben pagar dicho impuesto.

UTILIDADES Y RENTABILIDAD

UTILIDADES

La utilidad del ejercicio antes de distribuciones incluyendo impuestos alcanzada por EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA. En el ejercicio 2012 fue de 75.874,61 dólares, la misma que comparada con la pérdida alcanzada en el ejercicio 2011 de 83.695,26 representa un incremento de 159.570,10 con un 191%, de variación positiva. La utilidad del 2012 deben ser distribuidos conforme lo establece las leyes correspondientes.

RENTABILIDAD

La utilidad antes de distribuciones e impuestos de 75.874,61 dólares en el ejercicio 2012 esta no es satisfactoria y no representa la gestión de la EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA en vista que apenas representa el 3% frente al total de la inversión, existiendo una ligera recuperación.

Algunos indicadores de rentabilidad expresan el rendimiento respecto de algunas variables, y señalan el mérito en cada una de las relaciones. A continuación se presenta el comportamiento de algunos índices financieros del último año comparado con el anterior:

ROTACION DE INVENTARIOS		<u>Costo de Ventas</u>	
		Inventarios	
<u>1.076.664,99</u>	= 0,68	<u>1.115.227,83</u>	= 0,79
1'579.850,67		1'419.885,38	
365 / 0,68 = 537 días		365 / 0,79 = 462 días	<u>16 %</u>

Rotación de inventarios los productos terminados (Imprenta, Publicación Importación Administración) rotan cada 462 días frente a los 537 que fue en el 2011 es decir existe un decremento del 16%, los inventarios se movieron en una relación superior al año. La diferencia es que el inventario van disminuyendo al mismo tiempo generando iliquidez en la empresa.

Cuentas por COBRAR		<u>Ventas</u>	
		Cuentas por Cobrar	
<u>2.872.139,92</u>	= 6,04	<u>2.755.144,71</u>	= 5,67
475.683,46		485.769,45	
365 / 6,04 = 60 días		365 / 5,67 = 64 días	<u>6%</u>

Los créditos otorgados a los clientes durante el 2012 que fueron de 64 frente a 60 días del 2011, el periodo de cobro se incrementó en 4 días esto significa que se subió el tiempo de recuperación en un 6 %. También el saldo de clientes ha decrecido su monto en el 6 %.

ACTIVOS TOTALES		<u>Ventas</u>	
		Activos Totales	
<u>2.872.139,92</u>	1,07	<u>2.755.144,71</u>	= 0,90
2'679.189,96		3'070.003,26	<u>18%</u>

La capacidad de recuperación de la inversión total disminuyó en un 18 %, y su resultado final refleja el objetivo para el cual fue creada la empresa, se decrecieron las ventas y los se incrementó el activo total. Especialmente la cuenta propiedad planta y equipo.

RENTABILIDAD

Utilidad Bruta / Ventas

<u>1.817.786,62</u>	0,63	<u>1.680.550,62</u>	= 0,61	3%
2.872.139,92		2.755.144,71		

La utilidad final por cada venta decreció en 3% es decir que hemos obtenido una pérdida de 3% por los servicios prestados, que se debe principalmente a la entrega servicios imprenta, publicación y comercialización de material didáctico, medio de comunicación escrita.

Utilidad o Pérdida Neta / Ventas

<u>(83.695,49)</u>	0,03	<u>46.435,26</u>	0,02	33%
2.872.139,92		2.755.144,71		

La utilidad final por (imprenta, publicación y comercialización de material didáctico, medio de comunicación escrita) se disminuyó en unos 33% es decir en 0,01 centavos es decir que hemos obtenido una ganancia de 0,02% por cada venta de servicio prestado.

Utilidad o Pérdida Neta / Patrimonio

<u>(83.695,49)</u>	0,14	<u>46.435,26</u>	0,02	700%
(61.410,59)		2.874.696,85		

El rendimiento de la inversión para los accionistas disminuye en un 700% es muy significativo respecto al capital invertido. Para cumplir con su objeto social si se continúa con este ritmo se corre el riesgo de no obtener ingresos por estos conceptos en lo posterior o, a vez seguir percibiendo menos y comprometer el poco capital invertido.

Para el presente informe se presentan Estados financieros comparativo con un análisis horizontal que demuestran la evolución de los principales rubros que reflejan las variaciones tanto en valores como en porcentajes de la empresa en los dos últimos años.

CONCLUSIONES

1. Los montos y porcentajes interrelacionados entre son obtenidos de los resultados determinado indicadores en base a los Estados Financieros del ejercicio 2012 y 2011 respectivamente confirman que EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA. Ha mejorado su estructura financiera, de manera especial su situación de obligaciones por pagar a corto plazo, y sus resultados operacionales no son razonables en relación al capital invertido. Y el total de activo crece en un 15%
2. Es una empresa bien organizada y dirigida, muy confiable con las personas con los cuales mantiene relaciones. Cumple a con todas sus obligaciones internas aunque con retraso, para con terceros y para con los Señores Socios, así como con todas las normas legales, reglamentarias y estatutarias, razones que están confirmando su buena imagen y prestigio y confiabilidad en el medio empresarial.
3. El sistema de control interno y los Informes del Comisario, avalizan la seguridad en el manejo de los recursos en efectivo y las inversiones de la empresa, con lo cual los Señores Socios y Directivos de la empresa gozan de la confianza indispensable para la marcha normal de sus actividades y una adecuada toma de decisiones.
4. Como podemos apreciar hay un incremento considerable en todos los índices y ha permitido cubrir gastos y generar utilidad no muy importante para el fortalecimiento de la empresa. Y se necesita año tras año de mayor esfuerzo y explotar al máximo los medios destinados que generan su actividad económica y continuar hacia adelante.
5. La Rentabilidad de Utilidad Neta frente a Ventas después de la participación de los trabajadores y del Impuesto a la Renta, disminuye en un 3%.
6. La utilidad a ser repartida entre los socios se incrementó en 156% neto en relación al período anterior considerando la pérdida anterior el montos no es muy significativo, y representa la posibilidad de crecer cada año.

Finalmente deseo reiterar mis agradecimientos a la administración y al personal por la colaboración y confianza dispensada para la emisión de este informe. Es propicia esta oportunidad para expresar a la Empresa EDITORIAL PEDAGOGICA CENTRO CIA LTDA., y en particular a la Señora Gerente General, mi felicitación por los resultados alcanzados en el ejercicio financiero del año 2012, lo cual vislumbra la posibilidad de aún mejorarlos, y mi deseo de superación permanente.

Atentamente:



Sergio Esparza M.
COMISARIO REVISOR

EDIPCENTRO
EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL

	2011	2012	DIFERENCIA	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE				
FONDOS DISPONIBLES				
CAJA				
Caja Chica	664,53	3.284,53	2.620,00	394,26
Bancos	(19.602,34)	2.179,63	21.781,97	(111,12)
Inversiones Temporales	30.000,00	27.003,20	(2.996,80)	(9,99)
Fondo Rotativo	97,46	-	(97,46)	(100,00)
CUENTAS POR COBRAR				
Otras Cuentas por Cobrar	15,41	15,41	-	-
Clientes	326.797,83	424.035,97	97.238,14	29,75
DOCUMENTOS POR COBRAR				
Cheques Pasfechados	86.249,19	2.572,69	(83.676,50)	(97,02)
Cheques devueltos	68.676,80	65.201,15	(3.475,65)	(5,06)
Reserva Cuentas Incobrables	(6.055,77)	(6.055,77)	-	-
INVENTARIOS				
Inventarios	1.579.850,67	1.419.885,38	(159.965,29)	(10,13)
ANTICIPADOS				
Retenciones en la Fuente	12.386,23	23.305,01	10.918,78	88,15
Impuesto a la Renta	27.978,14	40.724,85	12.746,71	45,56
Crédito Fiscal	8.348,03	12.056,13	3.708,10	44,42
Anticipo Proveedores y Gastos Anticipos y Prestamos	31.971,24	53.187,46	21.216,22	66,36

EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA

	26.690,21	31.813,63	5.123,42	19,20
Otros Anticipos	1.000,00	20.434,86	19.434,86	1.943,49
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.175.067,63	2.119.644,13	(55.423,50)	(2,55)
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
Depreciables				
Maquinaria y Equipo	1.266.865,00	568.400,00	(698.465,00)	(55,13)
(Dep. Acumulada Maquinaria y Equipo)	(875.132,42)		875.132,42	(100,00)
Vehículos	124.845,56	65.200,00	(59.645,56)	(47,78)
(Depreciación Acumulada Vehículos)	(80.243,09)		80.243,09	(100,00)
Equipo Electrónico y Procesamientos de Datos	788.375,64	37.964,60	(250.411,04)	(86,84)
(Dep. Acum. E. Electrónico y Proc. de Datos)	(253.021,04)		253.021,04	(100,00)
Equipos de Oficina	23.030,95	2.704,60	(20.326,35)	(88,26)
(Depreciación Acumulada Equipos de Oficina)	(11.546,22)		11.546,22	(100,00)
Muebles, Enseres	38.253,76	15.737,34	(22.516,42)	(58,86)
(Depreciación Acumulada Muebles y Enseres)	(17.305,81)		17.305,81	(100,00)
TOTAL FIJOS	504.122,33	690.006,54	185.884,21	36,87
ACTIVOS DIFERIDOS				
Gastos de desarrollo de Nueva Línea	-	260.352,59	260.352,59	100,00
TOTAL ACTIVO	2.679.189,96	3.070.003,26	230.460,71	14,59
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Proveedores Locales	571.912,23	583.370,62	11.458,39	2,00
Prestamos Por Pagar	160.645,76	137.920,84	-	(14,15)
Impuestos Por Pagar	112.986,43	145.234,67		28,54

Retenciones en la Fuente por Pagar	(1.395,88)	3.487,07	4.882,95	(349,81)
IVA Por Pagar		1.159,66	1.159,66	100,00
Beneficios Sociales	15.280,45	39.034,07	23.753,62	155,45
Cuentas por Pagar	109.948,74	277.046,49	167.097,75	151,98
Sobregiros Bancarios	-	86.668,75	86.668,75	100,00
Otras Cuentas por Pagar	1.771.219,82	160.899,09	(1.610.320,73)	(90,92)
Caja Chica por Pagar	3,00	4.947,98	4.944,98	164.837,67
Cuentas por Pagar Socios	-	48.977,94	48.977,94	100,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.740.600,55	1.486.747,18	(1.251.853,37)	(45,68)
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL PAGADO				
Freire Manuel	280,00	280,00	-	-
Freire Roberto	60,00	60,00	-	-
Freire Lorena	60,00	60,00	-	-
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION				
Aporte para Futura Capitalización	20.000,00	20.000,00	-	-
RESERVAS				
Reserva Legal	1.884,90	200,00	(1.684,90)	(89,39)
Res. Acum. Prov. Adopción por 1ra Vez de NIIF		1.568.476,96	1.568.476,96	100,00
RESULTADOS				
Utilidad Del Ejercicio 2011	(83.695,49)	(83.695,49)	-	-
Utilidad Del Ejercicio 2012		75.874,61	75.874,61	100,00
TOTAL PATRIMONIO	(61.410,59)	1.581.256,08	1.642.666,67	(2.674,89)
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	2.679.189,96	3.070.003,26	390.813,30	14,59

EDIPCENTRO
EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE

	2011	2012	DIFERENCIA	PORCENTAJE
INGRESOS				
OPERACIONALES				
Ventas Tarifa 12%	1.021.609,86	815.823,52	(205.786,34)	(20,14)
Ventas Tarifa 0%	2.008.853,32	2.149.352,72	140.499,40	6,99
(-) Descuento en Ventas		(1.659,28)	(1.659,28)	(100,00)
(-) Devoluciones en Ventas	(158.323,26)	(208.372,25)	(50.048,99)	31,61
NO OPERACIONALES				
OTROS INGRESOS				
Intereses Ganados	42,15	340,80	298,65	708,54
Transporte en Ventas	201,69	40.292,94	40.091,25	19.877,66
Otros Ingresos	22.067,85		(22.067,85)	(100,00)
TOTAL DE INGRESOS	2.894.451,61	2.795.778,45	(98.673,16)	(3,41)
EGRESOS				
COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS				
Materia Prima Directa	416.095,89		(416.095,89)	(100,00)
Mano de Obra Directa	94.456,55		(94.456,55)	(100,00)
Costos Indirectos de Fabricación	(510.552,44)		510.552,44	(100,00)
COSTO DE VENTAS				
Servicios Generales	95.455,83	1.121.647,00	1.026.191,17	1.075,04
PRODUCTOS TERMINADOS				
Libros y Revistas	981.209,16	(6.419,17)	(987.628,33)	(100,65)
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	1.076.664,99	1.115.227,83	38.562,84	3,58

EDITORIAL PEDAGÓGICA CENTRO CIA LTDA

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.817.785,62	1.680.550,62	(137.236,00)	(6,99)
GASTOS OPERAC. ADMINIST.FINANCIEROS				
GASTOS OPERACIONALES				
ADMINISTRATIVOS				
Gastos del Personal	222.042,85	248.709,34	26.666,49	12,01
Otros Gastos de Administracion	46.380,18	147.684,85	101.304,67	218,42
TOTAL GASTOS DE PERSONAL	268.423,03	396.394,19	127.971,16	47,68
VENTAS				
Gastos del Personal	638.508,94	552.306,49	(86.202,45)	(13,50)
Bienes y Servicios	647.766,19	-	(647.766,19)	(100,00)
Mantenimiento	71.389,61	-	(71.389,61)	(100,00)
Publicidad y Propaganda	86.434,92	-	(86.434,92)	(100,00)
Impuestos	16.950,59	-	-	(100,00)
Depreciaciones y Amortizaciones	15.716,16	-	(15.716,16)	(100,00)
Otros Gastos de Venta	12.714,16	509.356,57	496.642,41	3.906,21
TOTAL GASTOS DE VENTAS	1.489.480,57	1.061.663,06	(410.866,92)	(28,72)
FINANCIEROS				
Gastos Financieros	100.242,99	95.699,63	(4.543,36)	(4,53)
Gastos no Deducibles	43.335,52	50.919,13	7.583,61	17,50
TOTAL GASTOS DE FINANCIEROS	143.578,51	146.618,76	3.040,25	2,12
TOTAL GASTOS	1.901.482,11	1.604.676,01	(296.806,10)	(15,61)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(83.695,49)	75.874,61	159.570,10	(190,66)
15% TRABAJADORES	-	11.381,19	11.381,19	100,00

BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO	(83.695,49)	64.493,42	148.188,91	(177,06)
IMPUESTO A LA RENTA		14.833,49	14.833,49	100,00
5% RESERVA LEGAL	-	3.224,67	3.224,67	100,00
UTILIDAD NETA	(83.695,49)	46.435,26	130.130,75	(155,48)