

EDINUN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2011 - 2012

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

EDINUN CIA LTDA.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 04 de Enero de 1999, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Cuarta del cantón Quito con fecha 04 de Febrero de 1999.

OBJETO SOCIAL: Editorial para producir, editar y comercializar libros, revistas. Importación de útiles escolares.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 04 de Febrero del 1999.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av. Mariscal Sucre N49-62 y Manuel Valdiviezo

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1791411848001

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico como costo atribuido a la implementación y plena adopción de las normas

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.

5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.
- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

6. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

7. APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en el presente informe, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

7.1. Estado de Situación financiera

ACTIVOS	NOTAS	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1	71.648,34	97.140,51
Activos Financieros			-
Documentos y Cuentas por cobrar () Provisión Incobrables	2	203.538,81 (15.086,46)	477.353,57 (13.056,07)
Otras cuentas por cobrar	3	1.599.681,02	737.054,48
Inventarios	4	866.045,92	1.202.469,42
Gastos antíc. y otros anticipos		12.009,03	10.800,00
Impuestos corrientes	5	1.834,87	35.762,44
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	6		-
Muebles y Enseres		50.635,41	46.709,41
Maquinaria y Equipo		39.737,89	39.737,89
Equipo de computación y Software		41.999,20	36.750,48
Vehículos		18.070,54	18.070,54
(-) Depreciación Acumulada		(78.247,77)	(54.432,48)
Activos por Impuestos diferidos		3.256,20	3.256,20
Activos Intangibles (Neto)		2.444,45	3.777,78
TOTAL ACTIVO		<u>2.887.567,45</u>	<u>2.641.394,17</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	7	1.008.560,44	1.141.415,69
Con Instituciones financieras	8	113.563,98	218.665,77
Con la Administración Tributaria		79.347,70	10.221,26
Beneficios a empleados		8.712,47	8.703,45
Participación Laboral		19.906,62	363,40
Otras cuentas por pagar	9	459.069,35	36.403,75
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras	8	69.565,23	182.215,34
Prov. Jubilac y Desahucio	10	23.706,65	18.408,46
TOTAL PASIVO		<u>1.782.432,44</u>	<u>1.616.397,12</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	11	40.000,00	40.000,00
Aportes futura Capitalización		776.920,05	776.920,05
Reservas		8.000,00	8.000,00
Result. por Ap. NIIF 1ra. Vez		(10.428,93)	(10.428,93)
Resultados Acumulados		210.505,93	207.321,77
Resultados Ejercicio		80.137,96	3.184,16
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.105.135,01</u>	<u>1.024.997,05</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.887.567,45</u>	<u>2.641.394,17</u>

7.2. Estado de Resultados Integral

	2012	2011
Ingreso de actividades ordinarias	3.419.814,22	3.493.108,17
Costo de Ventas	1.206.457,69	1.307.583,05
Ganancia Bruta	2.213.356,53	2.190.525,12
Otros Ingresos	1.311,97	11.248,54
Costos de distribución		
Gastos de administración	2.043.001,18	2.147.040,11
Otros Gastos		
Costos Financieros	38.956,46	56.549,39
Ganancia antes de impuestos y participación laboral	132.710,86	3.184,16
Gastos por Participación Laboral 15% Part. Laboral	19.906,63	
Ganancias antes de Impuestos	112.804,23	3.184,16
Gastos por Impuestos a las Ganancias	32.666,28	
Ganancia del año	80.137,95	3.184,16
Ganancias acumuladas al inicio del año	200.077,00	196.892,84
Dividendos		
<u>Ganancias acumuladas al fin del año</u>	<u>280.214,95</u>	<u>200.077,00</u>

7.3. Estado de Cambios en el patrimonio

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESERVAS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESERVA ACUMULADA POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	301	302	30201	30201	30203	30201		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2010 NIIF S	4000000	7692000	800000	1210000		1025200	10229200	
AUMENTOS					15000			
DISMINUCIONES					210000			
TRANSFERENCIAS A RESULTADOS ACUMULADOS				1020000		810000		
RESULTADOS DEL EJERCICIO UTILIDAD (PERDIDA)						310000		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2011 NIIF S	4000000	7692000	800000	2230000	1040000	1335200	10229200	
AUMENTOS								
DISMINUCIONES								
TRANSFERENCIAS A RESULTADOS ACUMULADOS					100000	100000		
RESULTADOS DEL EJERCICIO UTILIDAD (PERDIDA)						100000		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 NIIF S	4000000	7692000	800000	2230000	1140000	2335200	10229200	

7.4. Estado de Flujo de efectivo

	2012	2011
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	96.332,66	46.314,27
Cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.693.678,98	3.156.322,66
Otros cobros por actividades de operación		537.248,61
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.419.328,80)	(3.013.888,51)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(459.066,87)	(358.310,37)
Otros pagos por actividades de operación		(768.954,50)
Impuestos a las ganancias pagados	(76.965,08)	(30.362,51)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(641.935,57)	24.258,86
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(9.174,77)	(56.955,79)
Compras de activos intangibles		(4.000,00)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos de préstamos	(112.650,11)	(67.198,03)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO		
Aumento (Disminución) del efectivo durante el año	(25.492,17)	(81.839,55)
Saldo al comienzo del año.	97.140,51	178.980,06
SALDO AL FINAL DEL AÑO	71.648,34	97.140,51

	2012	2011
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Resultado del Ejercicio antes de Part. Lab e IR	132.710,86	3.184,16
Ajuste por partidas distintas al efectivo		
Ajuste por depreciación	23.815,29	18.774,35
Ajuste por amortización	1.333,33	222,22
Ajuste por provisión incobrables	2.030,39	1.812,60
Ajuste por Jubilación Patronal	1.431,61	
Ajuste por desahucio	3.866,58	
Impuestos diferidos (pasivo) GND	37.309,99	
Baja de inventarios	364.407,35	
Cambios en Activos y Pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	273.814,76	(336.785,51)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(862.626,54)	509.147,63
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(1.709,83)	52.614,95
(Incremento) disminución en inventarios	336.423,50	(235.175,62)
(Incremento) disminución en otros activos	(36.072,43)	(35.762,48)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(497.262,60)	125.693,94
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	422.665,60	(30.362,51)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(353,58)	(12.684,54)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(105.951,62)	(14.364,92)
<u>Flujos de efectivo netos procedentes (utilidades en) Act Oper.</u>	<u>96.332,66</u>	<u>46.314,27</u>

7.5. Notas a los estados financieros

NOTA 1.- Efectivo y equivalentes de efectivo

Al cierre del ejercicio 2012, el saldo es como sigue:

Caja Chica	500,00
Bancos	<u>71.148,34</u>
Saldo final	71.648,34

NOTA 2.- Cuentas por cobrar no relacionadas

El valor contenido en este saldo es netamente de clientes:

Cuentas por cobrar no relacionados	203.538,81
(-) Reserva por incobrables	- 15.086,46

NOTA 3.- Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del año 2012 las otras cuentas por cobrar se detallan así:

Cuentas por cobrar relacionadas	1 569.954,40
Otras cuentas por cobrar	<u>29.762,62</u>
Total	1.599.681,02

NOTA 4.- Inventarios

Los inventarios se refieren a productos terminados no elaborados por la compañía y al cierre del ejercicio presentan los siguientes saldos.

Inventario de productos no fabricados por la entidad	866.045,92
--	------------

NOTA 5.- Impuestos corrientes

La compañía tiene crédito tributario ante la administración tributaria de la siguiente forma:

Crédito Tributario por IVA	1.362,65
Crédito Tributario por I. Renta	69.436,26
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>1.036,06</u>
Total impuestos anticipados	71.834,87

NOTA 6.- Propiedad Planta y Equipo

El elemento de Propiedad planta y equipo, contempla el vehículo revalorizado producto de la implementación de Naifs para Pymes, como se explico anteriormente (ver nota 4.4), de la misma forma la depreciación en base a las políticas declaradas en este informe y al 31 de diciembre los saldos son:

Muebles y Enseres	50.635,41
Maquinaria y equipo	39.737,89
Equipos de computación y software	41.999,20
Vehiculos	18.070,54
(-) Depreciación Acumulada	<u>(78.247,77)</u>
Valor en libros de PPyE	<u>72.195,27</u>

NOTA 7 - Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales pertenecen estrictamente a proveedores su saldo al cierre del ejercicio es:

Cuentas por pagar	1.008.560,44
-------------------	--------------

NOTA 8.- Obligaciones con Instituciones financieras

Los prestamos con instituciones financieras corresponden a créditos y pagos recibidas por bancos locales se han dividido de acuerdo al plazo en corrientes y no corrientes. dejando las porciones corriente en el pasivo de corto plazo, en esta nota se ha incluido las obligaciones de largo plazo por tener el mismo concepto o ser adquiridas con entidades del sistema financiero, sus saldos a fin del ejercicio son:

Corto plazo	113.563,98
-------------	------------

Largo plazo	69.565,23
-------------	-----------

NOTA 9.- Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar se componen con los siguientes elementos del ESF:

Cuentas por pagar relacionadas	452.686,75
--------------------------------	------------

Otras cuentas por pagar	<u>6.382,60</u>
-------------------------	-----------------

Total	459.069,35
-------	------------

Nota 10.- Provisión de Jubilación Patronal y Desahucio

Según el estudio actuarial realizado por la compañía con la ayuda de PATCO Cía. Ltda. expertos en el tema actuarial, se ha realizado la provisión de Jubilación Patronal así:

Jubilación Patronal	6.535,89
---------------------	----------

Desahucio	<u>17.170,76</u>
-----------	------------------

Total Provisiones	23.706,65
-------------------	-----------

NOTA 11.- Patrimonio de los accionistas

La evolución del patrimonio se da exclusivamente por la adición de las utilidades no distribuidas del ejercicio anterior, así como la utilidad del ejercicio económico 2012 así:

Saldo del patrimonio al 31 de diciembre 2011	1.024.997,05
--	--------------

Utilidad del ejercicio 2012	<u>80.137,96</u>
-----------------------------	------------------

Saldo al 31 de diciembre 2012	<u>1.105.135,01</u>
-------------------------------	---------------------

Las cuentas del patrimonio son como siguen:

Capital Social.- El capital social consiste en 1.000.000 participaciones de 0.04 valor cada una.

Aportes para futura capitalización.- Corresponde a valores entregadas por los accionistas que serán capitalizados en el futuro mediante aprobación en Junta general de socios, de la misma forma que la aprobación su retiro deberá ser aprobado por la Junta general como órgano superior de la entidad.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social, esta reserva no está disponible el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad, la compañía hará el registro respectivo en el ejercicio económico 2013 por cuanto en la actualidad la reserva (USD 8.000) no alcanza el 50% del capital social que actualmente es de USD40.000

Resultados acumulados.- Es el producto de la acumulación de utilidades en el transcurso del tiempo, misma que debe ser distribuida en la reserva legal para el cumplimiento de lo requerido por la Ley de Compañías. (Ver párrafo anterior).

Resultados por aplicación por primera vez NIIF Pyme.- Representa el total de ajustes realizados producto de la aplicación por primera vez de las normas, por lo tanto esta cuenta no puede ser distribuida en dividendos en efectivo, se deberá mantenerla hasta que el organismo de control mediante resolución motivada sugiera la compensación con otras reservas.

x

Ing. Vicente Velázquez.
Gerente General

Lcdor. Marco Chacón
Contador General