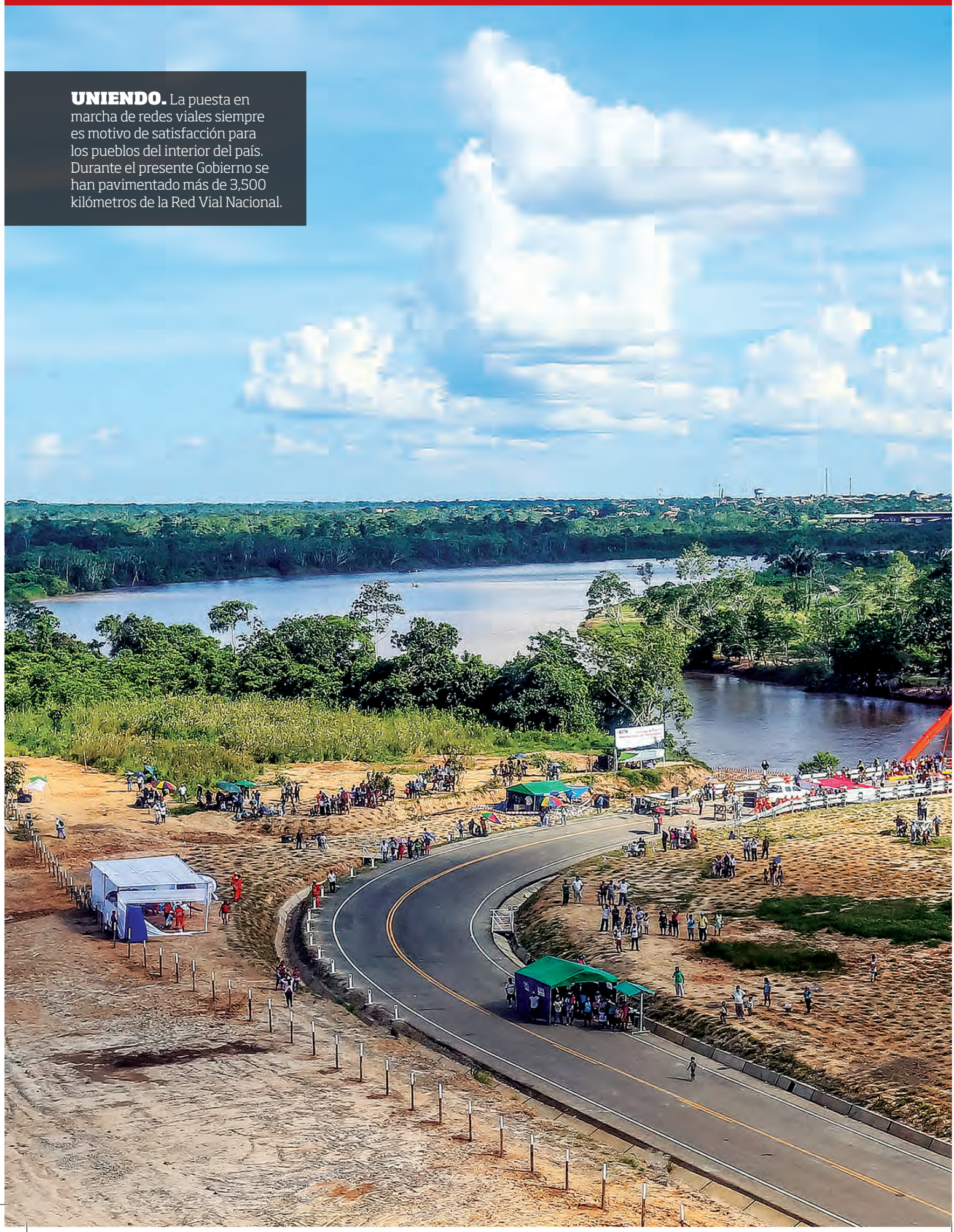
2013

Editora Perú

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012



UNIENDO. La puesta en marcha de redes viales siempre es motivo de satisfacción para los pueblos del interior del país. Durante el presente Gobierno se han pavimentado más de 3,500 kilómetros de la Red Vial Nacional.


PUENTE PARAMAPURA

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y miembros del Directorio
Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. -Editora Perú

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. -Editora Perú, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los correspondientes estados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa

   Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

   Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. -Editora Perú, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de énfasis

5. Tal como se describe en la Nota 26 a los estados financieros, en el año 2013 la Compañía se ha adecuado a la adopción por primera vez de las Normas

Internacionales de Información Financiera y como resultado de dicha adopción se han determinado ajustes y/o regularizaciones contables en aplicación de dichos principios. En tal sentido, y en aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera N°1 (NIIF 1), se ha considerado como costo atribuido la revaluación de las propiedades, planta y equipo por un importe de S/. 20,910,921; monto que por interpretación de la referida norma por parte de la Compañía, se ha reconocido directamente en ganancias acumuladas, pudiendo también, de ser apropiado registrarse en otra cuenta patrimonial como lo establece la norma.

En consecuencia, los resultados acumulados incluyen ajustes por revaluación de activos de S/. 20,910,921 los mismos que constituyen ganancias no realizadas, y que podrían ser declaradas como utilidades de libre disposición y distribuidas como dividendos.

Lima, Perú
21 de febrero de 2014

Refrendado por:

Portal, Vega & Asociados

----------(Socio)
Hugo Portal Vega
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 6264

EMPRESA PERUANA DE SERVICIOS EDITORIALES S.A. - EDITORA PERÚ

Estado de situación financiera

		Al 31 de diciembre de		
	Nota	2013	2012	2011
ACTIVO		S/.	S/.	S/.
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3)	9,193,591	19,495,585	25,386,461
Otros activos financieros	(4)	41,000,000	32,748,293	24,233,172
Cuentas por cobrar comerciales	(5)	8,974,103	5,953,140	7,002,086
Otras Cuentas por Cobrar	(6)	1,318,085	360,723	728,634
Inventarios	(7)	2,601,361	5,769,845	4,049,145
Gastos pagados por anticipado		698,827	747,153	1,310,050
Total activo corriente		63,785,967	65,074,739	62,709,548
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, planta y equipo	(8)	34,162,325	35,061,716	32,205,751
Activos intangibles	(9)	2,781,226	3,226,022	3,306,838
Total activo no corriente		36,943,551	38,287,738	35,512,589
Total Activo		100,729,518	103,362,477	98,222,137
CUENTAS DE ORDEN	(16)	2,876,461	3,535,611	2,505,334

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

	Nota	Al 31 de diciembre de 2013	2012	2011
PASIVO Y PATRIMONIO		S/.	S/.	S/.
PASIVO CORRIENTE				
Otros pasivos financieros		-	2,736	-
Cuentas por pagar comerciales	(10)	1,808,726	2,560,593	1,988,337
Otras cuentas por pagar	(11)	8,961,854	9,971,377	10,903,292
Total pasivo corriente		10,770,580	12,534,706	12,891,629
PASIVO NO CORRIENTE				
Provisión por beneficios del personal	(12)	398,842	387,762	390,312
Otras provisiones	(13)	1,718,876	2,372,622	2,039,489
Pasivos por impuestos diferidos	(14)	6,095,212	6,158,084	4,760,276
Dividendos por pagar		4,849,602	4,460,044	4,068,839
Total pasivo no corriente		13,062,532	13,378,512	11,258,916
Total pasivo		23,833,111	25,913,218	24,150,545
PATRIMONIO	(15)			
Capital social		21,518,989	21,518,989	21,518,989
Acciones de inversión		420,105	420,105	420,105
Excedente de revaluación		6,449,867	6,449,867	5,450,490
Reserva legal		4,303,798	4,303,798	4,303,798
Resultados acumulados		44,203,648	44,756,500	42,378,210
Total patrimonio		76,896,407	77,449,259	74,071,592
		-	-	-
Total pasivo y patrimonio		100,729,518	103,362,477	98,222,137
CUENTAS DE ORDEN	(16)	2,876,461	3,535,611	2,505,334

EMPRESA PERUANA DE SERVICIOS EDITORIALES S.A. - EDITORA PERÚ

Estado de resultado integral

		"Por los años terminados el 31 de diciembre de"	
	Nota	2013	2012
		S/.	S/.
VENTAS Y COSTOS			
Venta netas	(17)	75,438,974	74,842,221
Costo de ventas operacionales	(18)	(24,824,557)	(22,648,633)
Utilidad bruta		50,614,417	52,193,588
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de ventas y distribución	(19)	(9,176,973)	(8,598,659)
Gastos de administración	(20)	(14,698,957)	(14,423,174)
Otros ingresos operativos	(21)	484,908	394,985
		(23,391,022)	(22,626,848)
Utilidad operativa		27,223,395	29,566,740
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Ingresos financieros	(22)	1,499,720	1,427,737
Gastos financieros	(23)	(77,940)	(142,202)
		1,421,780	1,285,535
Utilidad antes de impuesto a la renta		28,645,175	30,852,275
Impuesto a la renta	(24)	(8,926,741)	(9,418,318)
Impuesto a la renta diferido	(14)	72,561	749,009
Utilidad neta del ejercicio		19,790,995	22,182,966

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

EMPRESA PERUANA DE SERVICIOS EDITORIALES S.A. - EDITORA PERÚ

Estado de cambios en el patrimonio (nota 15)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

	Capital Social S/.	Acciones de Inversión S/.	Excedente de Revaluación S/.	Reserva Legal S/.	Resultados Acumulados S/.	Total Patrimonio S/.
Saldos al 1° de enero de 2012	21,518,989	420,105	21,679,637	4,303,798	21,052,503	68,975,032
Cambios en políticas contables NIIF 1	-	-	(16,229,147)	-	21,325,707	5,096,560
Saldo inicial reexpresado al 1° de enero de 2012	21,518,989	420,105	5,450,490	4,303,798	42,378,210	74,071,592
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	22,182,966	22,182,966
Dividendos declarados en efectivo	-	-	-	-	(20,429,269)	(20,429,269)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	21,518,989	420,105	5,450,490	4,303,798	44,131,907	75,825,289
Cambios en políticas contables NIIF 1	-	-	999,377		624,593	1,623,970
Saldo inicial reexpresado al 31 de diciembre de 2012	21,518,989	420,105	6,449,867	4,303,798	44,756,500	77,449,259
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	19,790,995	19,790,995
Dividendos declarados en efectivo	-	-	-	-	(20,343,848)	(20,343,848)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	21,518,989	420,105	6,449,867	4,303,798	44,203,647	76,896,406

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

EMPRESA PERUANA DE SERVICIOS EDITORIALES S.A. - EDITORA PERÚ

Estado de flujos de efectivo

	"Por los años terminados el 31 de diciembre de"	
	2013	2012
	S/.	S/.
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
Venta de bienes y prestación de servicios	86,150,093	89,321,047
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad de operación	1,717,759	1,462,008
Proveedores de bienes y servicios	(18,392,246)	(20,877,193)
Pagos a/y por cuenta de los empleados	(20,646,957)	(19,159,181)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad de operación	(29,033,372)	(26,494,290)
Flujos de efectivo procedente de actividades de operación	19,795,277	24,252,391
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE INVERSION		
Compra de propiedades, planta y equipo	(1,783,291)	(1,163,620)
Compra de activos intangibles	(105,246)	(429,187)
Flujos de efectivo (utilizados) actividades de inversión	(1,888,537)	(1,592,807)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE FINANCIACION		
Amortización o pago de préstamos	(2,736)	2,736
Dividendos pagados	(19,954,290)	(20,038,075)
Flujos de efectivo (utilizados) actividades de financiación	(19,957,026)	(20,035,339)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalente al efectivo	(2,050,287)	2,624,245
Efectivo y equivalente al efectivo al inicio del ejercicio	52,243,878	49,619,633
Efectivo y equivalente al efectivo al finalizar el ejercicio	50,193,591	52,243,878

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

EMPRESA PERUANA DE SERVICIOS EDITORIALES S.A. - EDITORA PERÚ

Estado de flujos de efectivo

	"Por los años terminados el 31 de diciembre de"	
	2013	2012
	S/.	S/.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Flujos de efectivo de actividad de operación		
Ganancia neta (Pérdida) del ejercicio	19,790,995	20,343,848
Ajustes no monetarios:		
Depreciación, amortizacion y agotamiento	226,296	4,563,268
Otros ajustes para conciliar la ganancia	4,104,226	1,811,299
Cargos y abonos por cambios netos en los activos y pasivos		
(Aumento) Disminucion de cuentas por cobrar	(4,161,140)	1,149,259
(Aumento) Disminucion en inventarios	3,075,274	(1,753,997)
(Aumento) Disminucion en gastos pagados por adelantado	48,326	562,897
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar	(1,822,549)	(916,044)
Aumento (Disminución) de provición por beneficios a los empleados	(1,466,152)	(1,508,139)
Total de ajustes por conciliación de ganancias (Pérdidas)	4,281	3,908,543
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (Utilizados en) actividades de operación	19,795,276	24,252,391
Clases de pago en efectivo por actividades de inversion		
Compra de propiedades, plant y equipo	(1,783,291)	(1,163,620)
Compra de activos intangibles	(105,246)	(429,187)
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (Utilizados en) actividades de inversion	(1,888,537)	(1,592,807)
Clases de pagos en efectivo por actividades de financiación		
Dividendos pagados	(19,954,290)	(20,038,075)
Otros cobros (pago) de efectivo relativo a la actividad de financiacion	(2,736)	2,736
Flujos de efectivo y equivalente al efectivo procedente de (Utilizados en) actividades de financiación	(19,957,026)	(20,035,339)
Equivalente al efectivo, antes de las variaciones en las tasas de cambio	(2,050,287)	2,624,245
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalente al efectivo	(2,050,287)	2,624,245
Efectivo y equivalente al efectivo al inicio del ejercicio	52,243,878	49,619,633
Efectivo y equivalente al efectivo al finalizar el ejercicio	50,193,591	52,243,878

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

a) Identificación de la Empresa

EMPRESA PERUANA DE SERVICIOS EDITORIALES S.A. - EDITORA PERÚ, fue creada por Decreto Ley N° 20550 del 05 de marzo de 1974, es una Empresa del Estado de derecho privado que funciona bajo la modalidad de Sociedad Anónima, con autonomía económica, administrativa y financiera, siendo un Organismo Público Descentralizado, inicio sus operaciones el 12 de febrero de 1976, sobre la fusión de Empresa Editora del Diario Oficial. El Peruano, Empresa Editora La Crónica y Variedades S.A. y Editorial Viru S.A. Fue constituida como Sociedad Anónima por Decreto Legislativo N° 181 del 12.06.81, sus estatutos aprobados por Resolución Suprema N° 007-81vdel 18.12.81 y la Ley N° 24948 (Ley de la Actividad Empresarial del Estado y su Reglamento aprobado por el Decreto Supremo N° 027-90-MIPRE, y en lo que corresponda a lo que dispone la Ley General de Sociedades, Directivas y Disposiciones emitidas por el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado - FONAFE, del Ministerio de Economía y Finanzas y demás disposiciones que le sean aplicables.

b) Finalidad

Su finalidad principal es ejecutar la política editorial del Estado, editar el Diario Oficial El Peruano para difundir las leyes, decretos, resoluciones y

demás disposiciones de publicación obligatoria, conforme a Ley, además de editar publicaciones conexas. Respecto a la presentación de servicios se cuenta con Servicios Editoriales y Gráficos, así como de servicios de consulta de base de datos en general.

Asimismo, la empresa tiene como objeto la edición, impresión y distribución de toda clase de publicaciones, y en forma especial, editar el Diario Oficial "El Peruano" además de procesar, difundir noticias en el Perú y en el extranjero a través de su Agencia de Noticias Andina.

2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las políticas contables utilizadas por EDITORA PERÚ en la preparación y presentación de sus estados financieros, se detallan a continuación:

a) Bases de preparación

Los estados financieros son preparados de acuerdo a las disposiciones del Consejo Normativo de Contabilidad (CNC), ente normativo contable de las empresas en el Perú, y por las disposiciones de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV, antes CONASEV), las que consideran supuestos y criterios contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB.

De acuerdo a lo señalado en el párrafo anterior, los estados financieros se preparan de acuerdo con el modelo de las NIIF, las que han sido adoptadas en Perú y representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Las NIIF incluyen a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a las interpretaciones (CINIIF, interpretaciones de las NIIF; y SIC, interpretaciones de las NIC)

-Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de EDITORA PERÚ al 31 de diciembre de 2013 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estos son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF y se ha aplicado la NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Por lo tanto se ha preparado y presentado un estado de situación financiera de apertura con arreglo a las NIIF en la fecha de transición

a las NIIF, como se describe en la Nota 26. Este es el punto de partida para su contabilidad de acuerdo con este modelo contable.

El estado de situación financiera de apertura muestra:

- El reconocimiento de todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento es requerido por las NIIF (altas);
- El no reconocimiento como activos o pasivos partidas que las NIIF no reconozcan como tales (bajas);
- La reclasificación de los activos, pasivos y componentes del patrimonio, reconocidos según los PCGA anteriores, con arreglo a las categorías de activos, pasivos y patrimonio que corresponda según las NIIF (reclasificaciones); y
- La aplicación las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos (remedición).

- Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

- El pasivo por obligaciones por pensión de jubilación que se reconoce como el valor presente de la obligación por beneficios definidos menos el total neto de los activos del plan, más las ganancias actuariales no reconocidas, menos los costos de servicio pasado no reconocidos y las pérdidas actuariales no reconocidas.

- Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros son presentados en Nuevos Soles, que es la moneda funcional del país.

- Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

b) Políticas contables significativas

- Moneda funcional y transacción en moneda extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros de EDITORA PERÚ, se expresan y valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en el que la entidad opera (moneda funcional).

La moneda que influye en el precio de sus publicaciones y en los trabajos de edición, impresión y distribución, así como en los costos de mano de obra, materiales y otros costos en EDITORA PERÚ es el Nuevo Sol (S/.).

Las transacciones en moneda extranjera, que para el caso de EDITORA PERÚ es el dólar norteamericano y cualquier otra moneda diferente del nuevo sol, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, y los cambios en el valor razonable que incluyen diferencial cambiario, referidos a operaciones de cobertura de flujos de efectivo y coberturas de inversiones extranjera, se presentan en el estado de resultados integrales, no afectando los resultados del ejercicio.

- Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes al efectivo incluyen los saldos de libre disposición en caja y en bancos, depósitos de ahorros, depósitos a plazo en entidades financieras, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios.

Los sobregiros bancarios, de existir, se clasifican como Otros Pasivos Financieros en el Pasivo Corriente en el estado de situación financiera.

EDITORA PERÚ elabora el estado de flujos de efectivo de acuerdo con los requerimientos de esta política, y lo presentará como parte integrante de sus estados financieros, para cada periodo en que sea obligatoria la presentación de éstos.

- Cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y estimación de cobranza dudosa

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que representan los derechos de cobro a terceros derivados de la venta que realiza la empresa en la razón de su objeto empresarial.

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a activos financieros que se reconocen a su valor nominal que es el valor razonable ya que los plazos de vencimiento no superan los 45 días.

Se estima que las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar pueden sufrir deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la empresa no podrá cobrar todos los importes vencidos de acuerdo con las condiciones originales de las cuentas por cobrar, dando lugar a una estimación de cuentas de cobranza dudosa. Esta estimación es revisada periódicamente para ajustarla a los niveles necesarios para cubrir potenciales pérdidas en la cartera de clientes.

Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar comerciales son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o de reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago, como así también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera colectiva.

La cobranza dudosa se estima como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo. El valor de libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación de cobranza dudosa y el monto de la pérdida se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio. Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga (elimina), eliminando también la cobranza dudosa relacionada. La recuperación posterior de montos previamente registrados como estimación de cobranza dudosa se reconoce como abono en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran a su valor nominal.

- Inventarios

Los inventarios comprenden productos terminados, que son registrados a su costo de producción, y materias primas, envases, embalajes y

suministros diversos que son reconocidos al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor, sobre la base del costo promedio. Los costos mencionados no exceden al valor de mercado.

El costo de los productos terminados comprende el costo de los materiales, mano de obra y los costos indirectos. El valor neto de realización es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de las operaciones menos los gastos de ventas necesarios para llevar a cabo su realización.

La Gerencia evalúa periódicamente la desvalorización de los inventarios. Esta desvalorización puede originarse por la disminución del valor de mercado, o en daños físicos o pérdida de su calidad de utilizable en el propósito de negocio. El efecto financiero de dicha desvalorización es que el monto invertido en los inventarios no podrá ser recuperado a través de la venta o el consumo de los mismos. La desvalorización de los inventarios se registra con cargo a resultados del período.

- Propiedades, planta y equipo

Los inmuebles y equipos se presentan al costo de adquisición más revaluaciones, neto de su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada y con las tasas anuales, salvo los bienes como la Rotativa y maquinarias y equipos de Segraf que se deprecian bajo el método de horas de producción. El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos Las renovaciones y mejoras significativas que se incurren con posterioridad a la adquisición del activo son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo separado, cuando aumenta la productividad, capacidad o eficiencia o se amplía la vida útil del bien; asimismo, es probable que generen un beneficio económico futuro, y el costo desembolsado pueda determinarse de forma fiable.

Los costos de mantenimiento menores, conservación y reparación de los activos, se registran directamente en los resultados del ejercicio en el momento en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial como un activo, todas las partidas de propiedades, planta y equipo, deben ser mantenidas en libros como sigue:

a) A su costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

b) A su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, si hubiera lugar.

La depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada a las siguientes tasas:

Clase de activo	Vida útil años	Actual Porcentaje de depreciación	Porcentaje de depreciación anterior
Edificaciones	56	1.87%	5%
Maquinarias y equipos	Hora/Prod	Hora/Prod	10% - 20%
Unidades de transporte	18	5.55%	10% - 20%
Muebles y enseres	10	10.00%	10%
Equipos diversos	12 y 15	6.67% y 8.33%	10% - 25%
Herramientas	12	8.33%	10%

Los valores residuales y la vida útil estimada de la cuenta propiedades, planta y equipo se revisan por lo menos anualmente para asegurar que el método y el período de depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de propiedades, planta y equipo; de ser necesario se procede al ajuste de la depreciación en la fecha de cada estado de situación financiera.

Si el valor en libros de un activo es mayor que el valor recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiro de bienes de propiedades, planta y equipo cuando ocurra se incluyen en el estado de resultados y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor contable del activo.

- Activos intangibles

Están constituidos principalmente por sistemas de cómputo y se registran al costo. Un activo intangible se reconoce como tal, cuando existe la probabilidad que los beneficios económicos futuros que se le atribuyen fluyan a la empresa y su costo pueda ser confiablemente medido. Después de su reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por desvalorización.

El costo incluye el costo de adquisición menos los descuentos, asimismo, los costos complementarios directamente relacionados con la adquisición o desarrollo del activo intangible. La cuota de amortización anual se reconoce como un gasto o costo, determinándose en función del método lineal, basado en la vida útil estimada que se le asigne a cada elemento o clase de activo intangible.

La empresa revisa en cada cierre contable las estimaciones de las vidas útiles asignadas a los activos intangibles que califican para ser amortizadas, así como también el método de amortización aplicado.

- Deterioro del valor de los activos

A cada fecha de cierre del estado de situación financiera, se evalúa si existe algún indicio que algún activo sujeto a depreciación o amortización hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio de deterioro se realiza una estimación del valor recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro del valor del activo.

El valor recuperable del activo es el mayor entre el valor de mercado del activo menos los costos necesarios para su venta y su valor en uso. Para evaluar el deterioro, los activos se agrupan a su nivel más bajo para el cual existen flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Para estimar el valor en uso, la empresa preparará las proyecciones de flujos de caja futuros a partir de los presupuestos más recientes disponibles. Estos presupuestos incorporarán las mejores estimaciones de la Gerencia de la empresa sobre la base de los ingresos y costos de las unidades generadoras de efectivo, utilizando las proyecciones, la experiencia del pasado y las expectativas futuras.

Estos flujos de efectivo se descuentan para calcular su valor presente a una tasa que recoge el costo de capital de la empresa. Para su cálculo se tiene en cuenta el costo actual del dinero y las primas de riesgo utilizadas de forma general entre los analistas financieros.

En el caso de que el valor recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Pérdida por deterioro del valor" del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

- Pasivos financieros

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar, se reconocen inicialmente a su valor razonable, que corresponde a su costo, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce durante el de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se clasifican en el pasivo corriente a menos que la empresa tenga un derecho incondicional a diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros que representan las obligaciones de pago a terceros y empresas relacionadas que se derivan de la compra de bienes o servicios que realiza la empresa en la razón de su objeto empresarial.

Las cuentas por pagar comerciales se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (o en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor). De lo contrario se presentara como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable, que es el costo, y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

- Activos y pasivos por impuestos a las ganancias diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto a las ganancias se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio en otros resultados integrales o provenientes de una combinación de negocios.

La empresa determina el impuesto a la renta corriente, sobre las base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se registran en su totalidad, de acuerdo con el método del balance, por las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. La empresa reconoce un activo diferido previamente no reconocido en la medida en que sea probable que los beneficios fiscales futuros permitan su recuperabilidad; asimismo, la empresa reduce un activo diferido en la medida en que no sea probable que se disponga de beneficios tributarios suficientes para permitir que se utilice parte o todo el activo diferido reconocido contablemente.

- Provisiones

La empresa reconoce una provisión cuando está obligada contractualmente o cuando existe un hecho del pasado que ha creado una obligación asumida.

Las provisiones de litigios, costos de contratos onerosos, y otras contingencias se reconocen cuando:

i. La empresa tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, que surjan como resultado de hechos pasados, de los que puedan derivarse perjuicios patrimoniales;

ii. Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;

iii. Sea posible estimar su monto confiablemente.

En EDITORA PERÚ la provisión para beneficios sociales por tiempo de servicios del personal está constituida por el integro de los derechos indemnizatorios, asumiendo que el personal se retirará a la fecha de los estados financieros, y se muestra neto de los adelantos y depósitos efectuados con carácter cancelatorio, de acuerdo a la legislación vigente. Las provisiones para pensiones de jubilación se registran en base a la determinación del cálculo actuarial efectuado por la Oficina de Normalización Previsional – ONP. Al 31 de diciembre de 2013 la empresa registra 02 jubilados del fondo de pensiones D.L. 20530.

Las provisiones se revisan en cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión se reconoce por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente es antes de impuestos y refleja el valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular, de corresponder. El incremento de la provisión por el paso del tiempo se reconoce en el rubro gasto por intereses.

Las provisiones se revierten contra resultados cuando es menor la posibilidad de ocurrencia de que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

– Beneficios a los empleados

La empresa define los beneficios a los empleados como todos los tipos de retribuciones proporcionadas a los trabajadores a cambio de los servicios prestados, diferentes a las remuneraciones. Los beneficios a los empleados están constituidos por beneficios a corto plazo y beneficios post-empleo.

Los beneficios a corto plazo identificados por la empresa al cierre de ejercicio, corresponden a sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social, vacaciones y gratificaciones, participaciones en las utilidades y compensación por tiempo de servicios. La contabilización de los beneficios a corto plazo a los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones.

Sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social
Las obligaciones por remuneraciones y aportaciones a la seguridad social se reconocen en los resultados del período por el método del devengo, al costo que normalmente es su valor nominal. En el caso de sueldos y salarios adicionalmente el importe total de los beneficios que se devengarán y liquidarán será descontado de cualquier importe ya pagado.

Descanso vacacional y gratificaciones del personal
La empresa reconoce el gasto en el estado de resultados por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un monto concordado con las disposiciones laborales vigentes. Este beneficio es registrado a su valor nominal, generándose el pasivo correspondiente por beneficios al personal presentados en el estado de situación financiera.

La empresa también reconoce el gasto en el estado de resultados por la obligación por gratificaciones del personal mediante el método del devengado y se determina de acuerdo a disposiciones laborales vigentes. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

Participación en las utilidades
La empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades de acuerdo a las disposiciones legales vigentes. Este beneficio es reconocido a su valor nominal.

Compensación por tiempo de servicios
La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el integro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y se muestra neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio. El gasto y el pasivo por obligaciones por compensación por tiempo de servicios son reconocidos a su valor nominal por el método del devengo.

- Capital

El capital incluye los aportes de accionistas, cuando tales aportes han sido formalizados desde el punto de vista legal, en dinero o en especie, cuyo objetivo es proveer recursos para la actividad empresarial.

El capital social está representado por acciones ordinarias, el capital se clasifica como patrimonio en el estado de situación financiera. El capital

social está representado por acciones ordinarias de diversas clases que otorgan derechos y preferencias diferentes en las decisiones de la empresa.

Los aportes de capital no dinerarios se contabilizan según las Normas Internacionales de Información Financiera y estos aportes deben contar con la aprobación del Directorio.

- Ingresos, costos y gastos

Los ingresos por ventas y los gastos de operaciones se han contabilizado sobre la base del devengado.

La emisión del comprobante de pago correspondiente a la venta de periódicos se efectúa al inicio de cada mes (sobre la base de la dotación acordada) con los Agentes Distribuidores; considerándose el precio de tapa; al cierre de cada mes se deducen los pagos realizados así como las devoluciones.

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando devengan, independientemente del momento en que se paguen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro al 31 de diciembre se compone de:

	2013 S/.	2012 S/.	2011 S/.
Fondos Fijos	46,881	44,547	57,040
Cuentas Corrientes Bancarias	9,146,710	17,389,098	15,765,494
Depósitos a Plazo	-	2,061,940	9,563,927
Total	9,193,591	19,495,585	25,386,461

4. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	2013 S/.	2012 S/.	2011 S/.
Inversiones Temporales	41,000,000	32,748,293	24,233,172
	41,000,000	32,748,293	24,233,172

Corresponde a depósitos a plazo mayor a 90 días en entidades del sistema financiero, observándose un incremento del 25.19% en el rubro de depósitos a Plazo Fijo, como efecto neto de la colocación de fondos. Para efectos de presentación se muestra los Depósitos a Plazo como Otros Activos Financieros.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	2013 S/.	2012 S/.	2011 S/.
Facturas por cobrar - terceros	8,942,965	5,920,439	6,885,881
Cheques devueltos	1,940	-	33,372
Cobranza dudosa	2,463,136	2,411,920	2,127,135
	11,408,041	8,332,359	9,046,388
Menos:			
Estimación de cuentas de cobranza dudosa	(2,463,136)	(2,411,920)	(2,127,135)
	8,944,905	5,920,439	6,919,253
Cuentas por Cobrar Comerciales			
Facturas por cobrar - relacionadas	29,198	32,701	82,833
	29,198	32,701	82,833
	8,974,103	5,953,140	7,002,086

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	2013 S/.	2012 S/.	2011 S/.
Cuenta de personal	383,105	206,533	327,436
Reclamaciones de terceros	18,167	138,954	396,556
Intereses de deposito a plazo fijo	915,778	-	-
Anticipo de Proveedores	-	3,939	847
Otras cuentas por Cobrar	1,035	11,297	3,795
Cuentas en Cobranza Dudosa	1,261,434	1,264,558	1,299,109
	2,579,519	1,625,281	2,027,743
Menos:			
Estimación de cuentas de cobranza dudosa	(1,261,434)	(1,264,558)	(1,299,109)
	1,318,085	360,723	728,634

El saldo de la provisión de Cobranza Dudosa, corresponde en primer orden a la deuda de S/. 1,170,754.32 que fueron colocados en el Banco República, se encuentra en Liquidación y se viene cobrando cuotas de recuperación.

7. INVENTARIOS

Este rubro comprende lo siguiente:

	2013 S/.	2012 S/.	2011 S/.
Mercaderías	209	209	209
Productos Terminados	367,072	340,975	319,661
Sub - productos, desechos y desperdicios	1,363	5,020	381
Materias primas	1,338,139	4,420,667	2,655,568
Envases y embalajes	102,890	56,235	19,192
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	1,007,281	1,069,123	1,143,221
	2,816,954	5,892,229	4,138,232
Desvalorización de existencias	(215,593)	(122,384)	(89,087)
	2,601,361	5,769,845	4,049,145

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

Activos	Saldos Iniciales 2011 S/.	Adiciones S/.	Ventas, Retiros y/o Ajustes S/.	Revaluación y valor atribuido S/.	Saldos Iniciales 2012 S/.	Adiciones S/.	Ventas, Retiros y/o Ajustes S/.	Saldo al 31.12.2013 S/.
Terrenos	10,927,060	-	-	1,427,683	12,354,743	-	-	12,354,743
Edificios y otras construcciones	13,496,331	-	-	2,749,146	16,245,477	-	-	16,245,477
Instalaciones	1,335,820	-	-	-	1,335,820	-	-	1,335,820
Maquinaria y Equipo	47,616,085	110,530	(2,875)	-	47,723,740	679,139	(11,233)	48,391,646
Unidades de Transporte	1,430,493	-	-	-	1,430,493	258,743	(4,774)	1,684,462
Muebles y Enseres	1,019,776	42,398		-	1,062,174	73,090	(83,827)	1,051,437
Equipos Diversos	1,482,854	126,203	(8,589)	-	1,600,468	63,174	(78,110)	1,585,532
Equipos de Computo	8,485,798	893,078	(3,479)	-	9,375,397	709,145	(2,185,571)	7,898,971
"Herramientas y Unidades de reemplazo"	521,390	-	-	-	521,390		(15,094)	506,296
Unidades por Recibir	-	1,402,882	(1,377,924)	-	24,958	127,242	(24,958)	127,242
	86,315,607	2,575,091	(1,392,867)	4,176,829	91,674,660	1,910,533	(2,403,567)	91,181,626
Depreciación Acumulada								
Edificios y otras construcciones	6,765,966	669,348	-	-	7,435,314	685,268	-	8,120,582
Instalaciones	1,041,376	55,145	-	-	1,096,521	54,624	-	1,151,145
Maquinaria y Equipo	39,104,068	742,400	(479)	-	39,845,989	755,082	(10,831)	40,590,240
Unidades de Transporte	714,558	62,913	-	-	777,471	65,340	(4,773)	838,038
Muebles y Enseres	575,650	73,946	-	-	649,596	76,028	(65,804)	659,820
Equipos Diversos	696,230	132,749	-	-	828,979	99,698	(70,049)	858,628
Equipos de Computo	4,957,639	733,243	(3,478)	-	5,687,404	980,868	(2,184,977)	4,483,295
Herramientas y Unidades de reemplazo	254,369	37,302	-	-	291,671	36,050	(10,167)	317,554
	54,109,856	2,507,046	(3,957)	-	56,612,945	2,752,958	(2,346,601)	57,019,302
Valor Neto	32,205,751				35,061,715			34,162,324

9. INTANGIBLES

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	Saldos al 2011 S/.	Adiciones S/.	Ventas, Retiros y/o Ajustes S/.	Saldos al 2012 S/.	Adiciones S/.	Ventas, Retiros y/o Ajustes S/.	Saldo al 2013 S/.
Activos							
Patentes y Marcas	-	2,508	(2,508)	-	-	-	-
Software	7,227,968	796,654	(369,975)	7,654,647	102,424	(718,211)	7,038,861
Intangibles por Recibir	-	8,017	-	8,017	-	(8,017)	-
Bienes Culturales	55	-	-	55	-	-	55
	7,228,023	807,179	(372,483)	7,662,719	102,424	(726,228)	7,038,916
Amortización Acumulada							
Patentes y Marcas	-	4,468	(4,468)	-	-	-	-
Software	3,921,185	516,520	(1,008)	4,436,697	539,127	(718,134)	4,257,690
	3,921,185	520,988	(5,476)	4,436,697	539,127	(718,134)	4,257,690
Valor Neto	3,306,838			3,226,022			2,781,226

10.CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	2013 S/.	2012 S/.	2011 S/.
Facturas Terceros:			
Facturas y comprobantes por recibir	823,256	900,297	1,593,570
Facturas por pagar	956,725	1,623,159	366,390
Recibos de Honorarios por pagar	25,664	35,016	23,074
	1,805,645	2,558,472	1,983,034
Relacionadas:			
Factura y comprobantes por recibir	3,081	2,121	2,202
Facturas por pagar	-	-	3,101
	3,081	2,121	5,303
	1,808,726	2,560,593	1,988,337

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	2013 S/.	2012 S/.	2011 S/.
Tributos por pagar			
Impuesto General a las Ventas	1,497,579	1,525,925	1,547,736
Impuesto a la Renta	986,893	1,988,752	2,897,865
Prestaciones de Salud - ESSALUD	122,908	117,543	116,921
Administración de Fondo de Pensiones-AFP	161,368	162,225	153,016
Sistema Nacional Pensiones	13,577	11,128	12,594
Sistema Nacional de Adiestramiento Técnico Industrial - SENATI	9,676	9,162	9,129
	2,792,001	3,814,735	4,737,261
Otras cuentas por pagar			
Reclamos de terceros	5,045	28,175	17,300
Depósitos en garantía	268,210	136,971	167,739
Participaciones por pagar a ex trabajadores	-	232,394	8,794
Anticipos Clientes	973,167	887,617	1,032,301
Cuentas por pagar diversas	41,804	23,460	22,877
	1,288,226	1,308,617	1,249,011
Beneficios a los empleados			
Remuneraciones por pagar	2,529	13,726	980
Vacaciones por pagar	1,337,736	1,317,061	1,256,202
Participaciones por pagar	3,306,200	3,278,187	3,440,654
Compensación por Tiempo de Servicios - CTS	235,162	234,621	219,184
Indemnización por despido	-	4,430	-
	4,881,627	4,848,025	4,917,020
	8,961,854	9,971,377	10,903,292

12. PROVISIÓN POR BENEFICIOS DEL PERSONAL

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	2013 S/.	2012 S/.	2011 S/.
Pensiones Jubilación trabajadores Ley Nro. 20530	398,842	387,762	390,312
	398,842	387,762	390,312

13.OTRAS PROVISIONES

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	2013 S/.	2012 S/.	2011 S/.
Provisión para litigios laborales	1,679,417	2,243,588	1,872,591
Litigios Civiles	39,459	110,992	146,928
Otras Provisiones	-	18,042	19,969
	1,718,876	2,372,622	2,039,489

Comprende los procesos judiciales que la Empresa viene afrontando, de acuerdo a la evaluación realizada por los asesores externos así como por la Gerencia Legal, quienes concluyen que existe probabilidad que se requerirá de salida de recursos para afrontar las obligaciones y que se ha realizado una estimación confiable de acuerdo a la adopción de las NIIF.

14. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDOS

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	Al 01 de enero de 2011 S/.	Abono (cargo) Neto a Resultados S/.	Al 31 de diciembre de 2012 S/.	Abono (cargo) Neto a Resultados S/.	Al 31 de diciembre de 2013 S/.
Activos Diferidos					
Reconocimiento de los anticipos antiguos como ingreso	(485)	(3,999)	(4,484)	-	(4,484)
No reconocimiento de recibos por honorarios profesionales	(315)	-	(315)	-	(315)
Reconocimiento de litigios	611,847	99,940	711,787	(196,124)	515,663
Provisión vacaciones	288,818	21,200	310,018	2,696	312,714
	899,865	117,141	1,017,005	(193,428)	823,578
Pasivos Diferidos					
Cuentas por cobrar diversas en condición de dudosas	(1,387)	(2,449)	(3,836)	-	(3,836)
Desvalorización de existencias	(844)	-	(844)	-	(844)
Productos manufacturados llevados al VNR	(3,337)	-	(3,337)	(1,121)	(4,457)
Repuestos de maquinarias dadas de baja	(22,546)	-	(22,546)	(36,831)	(59,377)
Por el calculo de la depreciación de los repuestos reclasificados	(17,129)	(4,036)	(21,166)	-	(21,166)
Por el recalculo de la depreciación de las herramientas y unidades de reemplazo	5,450	1,200	6,650	-	6,650
Por aplicación del valor razonable como exención del costo con respecto a la Rotativa	4,121,093	1,061,520	5,182,613	(216,185)	4,966,429
Por el exceso de la depreciación de las unidades de transporte llevada bajo PCGA	121,492	5,951	127,443	-	127,443
Por el exceso de la depreciación de los equipos diversos llevada bajo PCGA	643,036	(8,938)	634,098	61,324	695,422
No reconocimiento de marcas y lemas	(7,558)	-	(7,558)	-	(7,558)
Por la remedición de la amortización de software operativos	821,870	(52,296)	769,574	(73,176)	696,398
Depreciación SEGRAF	-	513,997	513,997	-	513,997
	5,660,141	1,514,948	7,175,089	(265,988)	6,909,101
Otros diferidos	-	-	-	-	9,689
Total Activo (Pasivo) diferido Neto	(4,760,276)	(1,397,808)	(6,158,084)	72,561	6,095,212

15. PATRIMONIO NETO

- Capital social

El capital social autorizado, suscrito y pagado está representado por 21,518,989, acciones comunes con un valor nominal de S/. 1.00 cada una.

El titular del total de acciones de la empresa es el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE, entidad adscrita al Ministerio de Economía y Finanzas.

- Acciones de Inversión

Corresponde al saldo de Inversiones Laborales pendientes de devolución, a favor de los tenedores de las acciones de acuerdo con la información y a la decisión que adopte el Poder Judicial respecto de los trabajadores cuyo derecho no hubiere prescrito.

- Excedente de Revaluación

Por aplicación de la NIIF 1 esta partida está constituida por el mayor valor de las tasaciones efectuadas a los terrenos.

- Reserva Legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, las empresas deberán detraer un 10% de las utilidades para formar una reserva legal hasta alcanzar el 20% del capital pagado. Esta reserva legal solo podrá ser usada para cubrir pérdidas futuras, debiendo ser repuestas y no puede ser distribuida como dividendos, salvo en el caso de liquidación, asimismo, puede ser capitalizada pero debe ser restituida en el ejercicio inmediato posterior en que se obtenga utilidades.

16. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

	2013 S/.	2012 S/.	2011 S/.
Bienes controlables	836,754	824,095	749,611
Cartas fianzas	1,381,456	1,799,407	706,337
Contingencias judiciales y activas	38,931	395,340	380,922
Adquisición de bienes y servicios	619,320	516,769	668,464
	2,876,461	3,535,611	2,505,334

17. INGRESOS OPERACIONALES

Este rubro comprende lo siguiente:

	2013 S/.	2012 S/.
Ventas de bienes		
Mercaderia	-	-
Periódicos	6,208,252	6,709,848
Obras SEGRAF	1,831,739	707,952
Subproductos,Desechos y otros derivados	43,331	55,707
	8,083,322	7,473,507
Ventas de servicio		
Avisaje y Publicidad	67,288,344	67,295,660
Otros (Fotocopias,Impresiones,etc)	67,308	73,054
	67,355,652	67,368,714
	75,438,974	74,842,221

18.COSTO DE VENTAS

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	2013 S/.	2012 S/.
Inventario Inicial de Mercaderías y Otros	5,229	590
Inventario Inicial de Productos Terminados	340,975	319,661
Consumo de Materias Primas e Insumos	4,514,792	4,537,098
Mano de Obra Directa	14,794,498	12,997,436
Gastos de Fabricación	3,055,365	3,011,911
Depreciación y Amortización	2,021,123	978,790
(-) Devoluciones y Otros	(1,414,407)	(744,059)
(-) Inventario Final de Mercaderias y Otros	(1,572)	(5,229)
(-) Inventario Final de Productos Terminados	(367,072)	(340,975)
Total Costo de Ventas	22,948,931	20,755,223
Asignación Participación Utilidades - NIC 19	1,875,626	1,893,410
	24,824,557	22,648,633

19. GASTOS DE VENTAS Y DISTRIBUCIÓN

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	2013 S/.	2012 S/.
Gastos Personal (antes de participación Utilidades)	3,632,277	3,233,111
Asignación Participación Utilidades - NIC 19	529,020	622,699
Total Gastos de Personal	4,161,297	3,855,810
Servicios Prestados por Terceros	3,423,541	3,502,337
Tributos	31,648	37,830
Cargas Diversas de Gestión	1,298,961	1,006,299
Depreciación y amortización	261,526	196,383
	9,176,973	8,598,659

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	2013 S/.	2012 S/.
Gastos Personal (antes de participación Utilidades)	8,276,191	7,522,635
Asignación Participación Utilidades - NIC 19	901,554	972,157
Total Gastos de Personal	9,177,745	8,494,792
Servicios Prestados por Terceros	2,725,758	2,709,354
Tributos	109,171	110,287
Cargas Diversas de Gestión	763,765	683,776
Provisiones del Ejercicio	409,740	980,323
Depreciación y amortización	1,512,778	1,444,642
	14,698,957	14,423,174

21. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	2013 S/.	2012 S/.
Descuentos y Bonoficaciones Obtenidas	-	17,496
Recuperación Cuentas de cobranza Dudosa	53,294	44,701
Enajenación de Inmuebles, maquinaria y Equipo	5,822	-
Ajustes por Redondeo	210	115
Ingresos por descuentos a Personal	22,721	26,504
Ingresos Diversos	368,364	152,712
Ingresos no previstos	34,497	153,457
	484,908	394,985

22. INGRESOS FINANCIEROS

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	2013 S/.	2012 S/.
Ingresos Financieros		
Intereses Sobre Préstamos Otorgados al Personal	1,759	576
Intereses Sobre Cuentas Por Cob.Comerciales	61	1,018
Intereses Por Depositos	1,451,312	1,349,026
Otros Ingresos Financieros	-	332
	1,453,132	1,350,952
Ganancias Por Diferencia De Cambio	46,588	76,785
	1,499,720	1,427,737

23. GASTOS FINANCIEROS

Este rubro al 31 de diciembre comprende:

	2013 S/.	2012 S/.
Pérdida por diferencia de cambio	77,940	141,220
Otros gastos financieros	-	982
Ingresos por descuentos a personal	77,940	142,202

24. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a la renta determinado por la empresa en los cuatro últimos años, contador a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). Los ejercicios 2008 y 2010 fueron fiscalizados por la Administración Tributaria, sin que se haya detectado observaciones. Actualmente los periodos 2011 y 2012 vienen siendo materia de fiscalización por parte de la Administración Tributaria, debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a la empresa en el proceso de revisión de dichos periodos, por lo que podrían surgir pasivos tributarios adicionales. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado del proceso de revisión actual, tal como sucedió en periodos anteriores.

Al 31 de diciembre, la renta imponible y el impuesto a la renta han sido determinados como sigue:

	2013 S/.	2012 S/.
Utilidad antes de participaciones e Impuesto a la renta	31,951,375	32,625,838
Mas:		
Depreciación por revaluación voluntaria	1,451,408	1,885,109
Gastos diversos reparables	127,478	126,234
Gastos de vehículos reparables	53,729	49,673
Asignación, provisiones no admitidas	1,380,468	1,434,451
	3,013,083	3,495,467
Menos:		
Contingencias	869,063	275,920
Vacaciones	1,033,392	962,726
	1,902,455	1,238,646
Renta neta tributaria	33,062,003	34,882,659
Menos: Participación de utilidades 10%	3,306,200	3,488,266
Renta neta imponible	29,755,803	31,394,393
Impuesto a la renta del ejercicio	8,926,741	9,418,318

25. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Gerencia de Administración y Finanzas tiene a su cargo la administración de los riesgos financieros que pueden impactar en mayor medida a la empresa de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. El programa general de administración de riesgos de la empresa se concentra en el uso eficiente de los recursos financieros para cubrir oportunamente las necesidades de bienes y servicios.

Las empresas están expuestas a una variedad riesgos financieros, entre los que se encuentra: riesgos de mercado (que incluye riesgo de moneda, riesgo de precio y riesgo de tasas de interés); riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

EDITORA PERÚ posee una liquidez de efectivo considerable y no tiene obligaciones financieras, solo obligaciones referidas a sus actividades de

operación, por lo que el riesgo de liquidez es nulo, como el riesgo de tasas de interés.

Por otro lado, los ingresos por ventas de bienes o servicios de EDITORA PERÚ en su mayoría son al contado, por lo que su cartera de cobranzas es baja, sobre todo al sector estatal, por lo que se reduce el riesgo de crédito a niveles bajos.

La moneda funcional de EDITORA PERÚ es el Nuevo Sol, y la mayoría de operaciones y transacciones es con esta moneda, por lo que el riesgo de tipo de cambio es nulo. En cuanto al riesgo de precio, si bien es cierto que el precio del DOP no cubre el costo de la impresión, los ingresos por servicios de avisajes y publicidad permiten tener una razonable rentabilidad.

26. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 son los primeros estados financieros elaborados de acuerdo con NIIF, aplicadas uniformemente en los referidos estados financieros. Las políticas contables descritas en la Nota 2 han sido aplicadas al preparar los estados financieros por el año que termina el 31 de diciembre de 2013, la información comparativa presentada en estos estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y en la preparación del balance de apertura bajo NIIF al 1 de enero de 2012 (la fecha de transición de la empresa), en ambos casos la información financiera fue reestructurada.

A fin de preparar el balance de apertura bajo NIIF, la empresa ha reconocido ajustes a los montos de los estados financieros preparados bajo PCGA en Perú previamente reportados. La información presentada a continuación provee una explicación de los impactos de la transición de PCGA en Perú a NIIF sobre la posición financiera, los resultados y los flujos de efectivo de la empresa.

Exención Opcional

A continuación se describe la exención opcional a la aplicación retroactiva de las NIIF, establecida por la NIIF y que son aplicables a la empresa en su proceso de conversión de los estados financieros de PCGA en Perú a NIIF.

a) Costo Atribuido - Valuación a valor razonable de propiedades, planta y equipo

Todas las partidas de propiedades, planta y equipo se han valorizado a su valor razonable a la fecha de transición. El valor razonable de los bienes se determinó por peritos independientes utilizando la metodología de costo de reposición de un bien similar nuevo. Como resultado de este proceso los bienes del activo fijo de la empresa se revaluaron en S/. 8,468,115, respecto de sus saldos al 1 de enero de 2012 (para el 2011 en S/. 4,291,286, y en 2012 en S/. 4,176,829). El excedente de revaluación fue transferido a Resultados Acumulados por S/. 20,910,921, en aplicación de lo requerimiento de la NIIF 1.

b) Otras exclusiones

Las demás exenciones opcionales establecidas por la NIIF 1 no han sido de aplicación a la empresa, dentro de las que destacan las siguientes:

- Beneficios a los empleados (NIC 19), debido a que las normas contables locales y las NIIF se encontraban alineadas respecto a estas transacciones.
- Diferencias por conversión acumuladas, debido a que no son relevantes para las operaciones de la empresa.
- Pagos basados en acciones (NIIF 2) y arrendamientos (NIC 17) debido a que no reportaron estas transacciones.
- Contratos de seguros (NIIF 4) debido a que no es relevante para las operaciones de la empresa.
- Instrumentos financieros compuestos, debido a que la empresa no presenta este tipo de transacciones.

A continuación, se presenta la conciliación de las cifras del estado de situación financiera al 1° de enero y 31 de diciembre de 2012 y de los estados de resultados y de flujos de efectivo por el año 2012, elaborados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) anteriores, con las cifras de los correspondientes estados financieros elaborados de acuerdo con las NIIF, mostrando separadamente los efectos del cambio de base contable, distinguiendo los efectos por cambios de política contable de la corrección de errores; e incluyendo las explicaciones correspondientes a los referidos efectos de la conciliación. La adopción de las NIIF por primera vez en la empresa no tuvo un impacto sobre el total de flujos operativos, de inversión y de financiamiento.

A continuación presentamos en las siguientes páginas:

El Estado de Situación Financiera al 1 de enero de 2012 (fecha de transición), y

	PCGA	Ajustes/ Reclasificaciones según NIIF	NIIF
ACTIVOS	S/.	S/.	S/.
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	49,619,633	(24,233,172)	25,386,461
Otros activos financieros	-	24,233,172	24,233,172
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	7,000,469	1,617	7,002,086
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	733,258	(4,624)	728,634
Existencias	4,298,521	(249,376)	4,049,145
Gastos Pagados por Anticipado	1,310,050	-	1,310,050
Total Activos Corrientes	62,961,931	(252,383)	62,709,548
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	26,027,987	6,177,765	32,205,752
Intangibles (neto)	592,464	2,714,374	3,306,838
Impuesto a la Renta Diferido	594,237	(594,237)	-
Total Activos no Corrientes	27,214,688	8,297,902	35,512,590
Total de Activos	90,176,619	8,045,519	98,222,138
Pasivos Corrientes			
Tributos por pagar	4,737,251	-	4,737,251
Remuneraciones y participaciones por pagar	4,917,021	-	4,917,021
Cuentas por Pagar Comerciales	1,989,387	(1,050)	1,988,337
Otras Cuentas por Pagar	1,249,011	-	1,249,011
Total Pasivos Corrientes	12,892,670	(1,050)	12,891,620
Pasivos No Corriente:			
Dividendos por pagar	4,068,849	-	4,068,849
Provisiones	1,405,564	1,024,237	2,429,801
Impuesto a la Renta Diferido	2,834,504	1,925,772	4,760,276
Total Pasivos No Corrientes	8,308,917	2,950,009	11,258,926
Total Pasivos	21,201,587	2,948,959	24,150,546
Patrimonio			
Capital Emitido	21,518,989	-	21,518,989
Acciones de Inversión	420,105	-	420,105
Excedente de Revaluación	21,679,637	(16,229,147)	5,450,490
Reserva Legal	4,303,798	-	4,303,798
Resultados Acumulados	21,052,503	21,325,707	42,378,210
Total Patrimonio	68,975,032	5,096,560	74,071,592
Total Pasivo y Patrimonio	90,176,619	8,045,519	98,222,138

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012

	PCGA	Ajustes/ según NIIF	NIIF
ACTIVOS	S/.	S/.	S/.
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	52,243,878	(32,748,293)	19,495,585
Inversiones Temporales	-	32,748,293	32,748,293
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	5,946,024	7,116	5,953,140
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	365,680	(4,957)	360,723
Existencias	6,052,518	(282,673)	5,769,845
Servicios y otros contratados por anticipado	747,153	-	747,153
Total Activos Corrientes	65,355,253	(280,514)	65,074,739
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	31,440,577	3,621,140	35,061,717
Intangibles	685,968	2,540,053	3,226,021
Impuesto a la renta diferido	652,979	(652,979)	-
Total Activos no Corrientes	32,779,524	5,508,214	38,287,738
Total de Activos	98,134,777	5,227,700	103,362,477
Pasivos Corrientes			
Sobregiros Bancarios	2,736	-	2,736
Tributos por Pagar	3,814,735	-	3,814,735
Remuneraciones y Participaciones por pagar	4,848,025	-	4,848,025
Cuentas por Pagar Comerciales	2,561,643	(1,050)	2,560,593
Otras Cuentas por Pagar	1,308,617	-	1,308,617
Total Pasivos Corrientes	12,535,756	(1,050)	12,534,706
Pasivos No Corrientes			
Dividendos por pagar	4,460,043	-	4,460,043
Provisiones	1,528,153	1,232,231	2,760,384
Impuesto a la Renta Diferido	5,040,062	1,118,022	6,158,084
Total Pasivos	23,564,014	2,349,203	25,913,217
Patrimonio			
Capital Emitido	21,518,989	-	21,518,989
Acciones de Inversión	420,105	-	420,105
Excedente de Revaluación	27,360,788	(20,910,921)	6,449,867
Reserva Legal	4,303,798	-	4,303,798
Resultados Acumulados	20,967,083	23,789,417	44,756,500
Total Patrimonio	74,570,763	2,878,496	77,449,259
Total Pasivo y Patrimonio	98,134,777	5,227,699	103,362,476

La Conciliación del Patrimonio bajo Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Internacionales de Información Financiera:

Asiento	Total Patrimonio según PCGA anteriores	2011 68,975,032 S/.	Asiento S/.	2012 74,071,592 S/.
3	No reconocimiento de marcas y lemas	(25,194)	2	1,969
5	Cuentas por cobrar diversas en condición de dudosas	(4,624)	3-5	(8,164)
4	Reconocimiento de los anticipos antiguos como ingreso	1,617	4	13,330
10	Por la remedición de la amortización de software operativos	2,739,568	6	(176,290)
1	Reconocimiento de litigios	(1,024,237)	7	(207,994)
19	Extorno de revaluación de las unidades de transporte por ser inapropiado	(95,311)	8	(4,276,530)
18	Por aplicación del valor razonable como exención del costo con respecto a la Rotativa	2,818,662	9	1,713,323
12	Por el exceso de la depreciación de las unidades de transporte llevada bajo PCGA	404,972	10	45,832
15	Por el calculo de la depreciación de los repuestos reclasificados	(57,098)	11	(13,454)
13	Por el exceso de la depreciación de los equipos diversos llevada bajo PCGA	2,143,454	12	(29,794)
14	Por el recalculo de la depreciación de las herramientas y unidades de reemplazo	18,167	13	4,000
2	Impuesto diferido según Adopción de NIIF 1	(2,520,009)	14	749,007
6	No reconocimiento de recibos por honorarios profesionales	1,050		
7	Repuestos de maquinarias dadas de baja	(75,153)		(33,297)
11	Productos manufacturados llevados al VNR	(11,122)		
18	Por aplicación del valor razonable como exención del costo con respecto a las maquinarias de impresión	781,818		
17	No reconocimiento del Excedente de revaluación de los activos fijos	(15,490,495)		
17	Por aplicación del valor razonable como exención del costo con respecto a los activos fijos revaluados bajo PCGA	15,490,495		
	Pago de dividendos a FONAFE			(20,038,075)
	Distribución de Utilidades			(391,194)
	Revaluación maquinarias equipos y otros			5,681,151
	Utilidad del Ejercicio			20,343,847
	Total ajuste al patrimonio	5,096,560		3,377,667
	Total Patrimonio según NIIF	74,071,592		77,449,259

Conciliación del estado de resultados determinado bajo PCGA Y NIIF por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

La conciliación de los Resultados del ejercicio determinados bajo principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y bajo Normas Internacionales de Información Financiera se presenta a continuación:

VENTAS Y COSTOS	PCGA	AJUSTES	NIIF
Ventas Netas	74,842,221	-	74,842,221
Costo de Ventas	24,753,747	2,105,114	(22,648,633)
Utilidad Bruta	50,088,474	2,105,114	52,193,588
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS			
Gastos de ventas	(8,644,487)	45,829	(8,598,659)
Gastos de Administración	(13,973,604)	(449,570)	(14,423,174)
Otros Ingresos de gestión	381,654	13,330	394,985
	(22,236,437)	(390,411)	(22,626,848)
Utilidad Operativa	27,852,037	1,714,703	29,566,740
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Ingresos financieros	1,427,737	-	1,427,737
Gastos financieros	(142,202)	-	(142,202)
	1,285,535	-	1,285,535
Utilidades antes de Impuesto a la Renta	29,137,572	1,714,703	30,852,275
Impuesto a la renta corriente	(9,418,318)		(9,418,318)
Impuesto a la renta diferido	624,594	124,415	749,009
	20,343,848	1,839,118	22,182,966

Los ajustes generados por la adopción de las NIIF no tienen efecto en el Estado de Flujo de Efectivo.


Editora Perú

Memoria Anual 2013
MEDIOS PÚBLICOS **PARA SERVIR AL PÚBLICO**

Coordinación responsable: Gerencia de Planeamiento y Desarrollo

Redacción: Gerencia de Planeamiento y Desarrollo
Edición de Arte: Daniel Chang Llerena
Diseño: Julio Rivadeneyra Usurín
Edición Gráfica: Jack Ramón Morales
Fotografías: Oscar Farje Gomero y Departamento de Fotografía.
Retoque Digital: Luis Salinas
Corrección: Julia Espinoza, César Linares, Javier Valdivia y Rubén Yaranga.