

**IMPRESORA Y ENCUADERNADORA
PROGRESO, S.A. DE C.V.
(IEPSA)
MÉXICO, D.F.**

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**INFORME No. 2
1 DE 5**

**IMPRESORA Y ENCUADERNADORA
PROGRESO, S.A. DE C.V.**

(IEPSA)

C O N T E N I D O

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS

- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
- ESTADO ANALÍTICO DE ACTIVO
- ESTADO ANALÍTICO DE DEUDA Y OTROS PASIVOS
- ESTADO DE RESULTADOS
- ESTADO DE ACTIVIDADES
- ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO / HACIENDA PÚBLICA
- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
- ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS

**INFORME DE LOS
AUDITORES
INDEPENDIENTES**



DESPACHO

A. FRANK Y ASOCIADOS, S.C.
CONTADORES PUBLICOS Y CONSULTORES

Bartolache 1756
Col. Del Valle
03100 México, D.F.
Tels.: 5524-8170
5524-8223
Fax: 5524-6428

1 DE 3

**A LOS ACCIONISTAS DE IMPRESORA Y
ENCUADERNADORA PROGRESO, S.A. DE C.V.**

A LA SECRETARÍA DE LA FUNCIÓN PÚBLICA

- I. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Entidad Gubernamental **Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A. de C.V. (IEPSA)**, que comprenden los estados de situación financiera, los estados analíticos del activo y los estados analíticos de la deuda y otros pasivos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados de actividades, los estados de variaciones en el patrimonio, los estados de flujos de efectivo y los estados de cambios en la situación financiera, correspondientes a los años terminados en dichas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros han sido preparados por la administración de la Entidad de conformidad con las disposiciones en materia de información financiera que se indican en la Nota 19 a los estados financieros que se acompañan y que están establecidas en la Ley General de Contabilidad Gubernamental, en el Manual de Contabilidad Gubernamental para el Sector Paraestatal Federal emitido por la Unidad de Contabilidad Gubernamental de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y en las Normas de Información Financiera Mexicanas emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, que son aplicadas de manera supletoria y que le fueron autorizadas a la Entidad por dicha Secretaría.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

- II. La administración de la Entidad de IEPSA es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las reglas contables indicadas en el párrafo anterior y que se mencionan en la Nota 19 a los estados financieros que se acompañan, y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de desviación importante, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

- III. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planeemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación importante.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación importante en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dicha evaluación del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación de los estados financieros por parte de la administración de la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración de IEPSA, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestras auditorías proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de fundamento de opinión modificada

Limitación a nuestro alcance

- IV. Como se indica en la nota 14 a los estados financieros, se realizó una depuración a la cuenta de almacén de producción en proceso arrojando un importe de \$49 millones que fueron aplicados a los resultados del ejercicio 2014 en la cuenta de costo de ventas, como lo informamos en nuestro dictamen sobre los estados financieros de 2010, los cuales provienen de órdenes de trabajo que se facturaron en años anteriores; sin embargo, se desconoce si éstas fueron aplicadas directamente al costo de ventas en los años que se les dio origen o quedaron pendientes de su aplicación.

Con fecha 16 de enero de 2015, se llevó a cabo una reunión de trabajo con la administración de IEPSA, en la cual se nos hizo conocimiento de dicha depuración e importe; sin embargo, no verificamos si el proceso efectuado en dicha depuración fue el correcto, así como si el importe ajustado está debidamente soportado.

Opinión del auditor

- V. En nuestra opinión, excepto por la limitación al alcance de nuestro trabajo descrita en el párrafo IV del fundamento de opinión modificada, los estados financieros adjuntos de la Entidad Gubernamental **Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A. de C.V.** mencionados en el primer párrafo de este informe, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y por los años terminados en esas fechas, han sido preparados, en todos los aspectos importantes, de conformidad con las disposiciones en materia financiera que se mencionan en la Nota 19 a los estados financieros adjuntos.



Base de preparación contable y utilización de este informe

- VI. Sin que ello tenga efecto en nuestra opinión, llamamos la atención sobre la Nota 19 a los estados financieros adjuntos, en la que se describen las bases contables utilizadas para la preparación de los mismos. Dichos estados financieros fueron preparados para cumplir con los requerimientos normativos gubernamentales a que está sujeta la entidad y para ser integrados en el Reporte de la Cuenta de la Hacienda Pública Federal, los cuales están presentados en los formatos que para tal efecto fueron establecidos por la Unidad de Contabilidad Gubernamental de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público; consecuentemente, éstos pueden no ser apropiados para otra finalidad.



ALEJANDRO FRANK DÍAZ
CONTADOR PÚBLICO CERTIFICADO

México, D.F.
6 de marzo de 2015.

Bartolache No. 1756, Col. Del Valle,
Deleg. Benito Juárez, C.P. 03100, México, D.F.



**ESTADOS FINANCIEROS
DICTAMINADOS**

IMPRESORA Y ENCUADERNADORA PROGRESO, S.A. DE C.V.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
 (en pesos)

CONCEPTO	AÑO		CONCEPTO	AÑO	
	2014	2013		2014	2013
1 ACTIVO			2 PASIVO		
1.1. ACTIVO CIRCULANTE			2.1. PASIVO CIRCULANTE		
1.1.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (nota 1)	15,148,751	12,004,514	2.1.1. Cuentas por Pagar a Corto Plazo	457,845,127	508,442,005
1.1.1.1. Efectivo	35,000	35,000	2.1.1.2. Proveedores	382,271,485	421,880,212
1.1.1.2. Bancos/Tesorería	15,073,340	11,929,421	2.1.1.7. Retenciones y Contribuciones por Pagar a C.P.	75,573,632	86,561,793
1.1.1.4. Inversiones Temporales (Hasta 3 meses)	40,421	40,093			
1.1.2. Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	544,579,705	526,963,407	2.1.3. Porción a C.P. de la Deuda Pública a L.P.	-	-
1.1.2.2. Cuentas por Cobrar	478,812,357	470,074,455	2.1.3.3. Arrendamiento Financiero	-	-
1.1.2.3. Deudores diversos	767,446	17,895,167	2.1.5. Pasivos Diferidos a Corto Plazo	129,310	266,424
1.1.2.9. Contribuciones por recuperar a corto plazo impuesto al Valor Agregado Acreditables	17,637,290	9,287,800	2.1.5.1. Ingresos Cobrados por Adelantado	129,310	266,424
1.1.2.9. Impuesto al Valor Agregado Acreditables	47,362,612	29,905,985			
1.1.3. Derechos a recibir bienes o servicios	82,921	310,674	2.1.7. Provisiones a Corto Plazo	40,537,530	24,768,615
1.1.3.9. Otros derechos a recibir bienes o servicios a C.P.	82,921	310,674	2.1.7.9. Otras provisiones de pasivo	40,537,530	24,768,615
1.1.4. Inventarios	56,644,342	92,388,134	Total de Pasivos Circulantes	498,511,967	533,477,044
1.1.4.2. Inventarios de Mercancías Terminadas	1,304,894	1,304,894			
1.1.4.3. Inventarios de Mercancías en Proceso	41,063,706	70,736,035	2.2. PASIVO NO CIRCULANTE	8,600,875	7,312,889
1.1.4.4. Inventarios de Mercancías Primas, Materiales y Suministros para Producción	14,275,742	20,347,205	2.2.6. Provisiones a Largo Plazo	8,600,875	7,312,889
			2.2.5.9. Otras provisiones a largo plazo		
1.1.6. Estimación por pérdidas o deterioro de activos circulantes	(457,845)	(457,845)	Total de Pasivo no Circulante	8,600,875	7,312,889
1.1.6.1. Estimaciones para cuentas incobrables por derechos a recibir	(457,845)	(457,845)	TOTAL DEL PASIVO	507,112,842	540,789,933
1.1.9. Otros Activos Circulantes	164,131	164,131			
1.1.9.1. Valores en garantía	164,131	164,131	3 CAPITAL CONTABLE		
Total de Activos Circulantes	616,162,015	631,373,015	CAPITAL CONTABLE		
			3.1. Capital Social	244,962,158	244,962,158
1.2. ACTIVO NO CIRCULANTE			3.1.1. Capital social	244,962,158	244,962,158
1.2.3. Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	77,918,058	77,918,058			
1.2.3.1. Terrenos	17,849,003	17,849,003	3.2. CAPITAL GENERADO	98,392,954	88,431,780
1.2.3.3. Edificios no Habitacionales	60,069,055	60,069,055	3.2.1. Resultado del ejercicio (Ahorro y Desahorro)	9,961,175	6,053,275
			3.2.2. Resultado Ejercicios Anteriores	256,863,977	250,810,703
1.2.4. Bienes Muebles	300,391,255	300,998,971	3.2.3. Revalúos	(172,894,959)	(172,894,959)
1.2.4.1. Mobiliario y Equipo de Administración	4,679,673	4,915,463	3.2.4. Reservas	4,462,761	4,462,761
1.2.4.4. Equipo de Transporte	2,927,767	3,263,974			
1.2.4.6. Maquinaria Otros Equipos y Herramientas	292,783,615	292,819,534	Total Capital Contable	343,355,112	333,393,938
1.2.6. Depreciaciones, Deterioro y Amortizaciones Acumuladas de Bienes	(144,003,374)	(136,106,173)			
1.2.6.1. Depreciación Acumulada de Inmuebles	(22,033,688)	(20,890,957)			
1.2.6.2. Depreciación Acumulada de Muebles	(121,969,686)	(115,215,216)			
Total de Activos no Circulantes	234,305,939	242,810,856			
TOTAL DEL ACTIVO	850,467,954	874,183,871	TOTAL DEL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	850,467,954	874,183,871

Ing. Lorenzo Gilberto Cortés Bastida
 Director General

C.P. María Del Carmen Reyes Morán
 Gerente de Operaciones, Administración y Finanzas

Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A de C.V
Estados Analítico del Activo
Del 1° de Enero al 31 de Diciembre de 2014
(en pesos)

Concepto	Saldo Inicial	Cargos del periodo	Abonos del periodo	Saldo Final	Flujo del periodo
	1	2	3	4= (1+2-3)	4-1
1 ACTIVO					
1.1. ACTIVO CIRCULANTE					
1.1.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	12,004,514	1,625,457,428	1,622,313,181	15,148,761	3,144,247
1.1.1.1. Efectivo	35,000	20,000	20,000	35,000	-
1.1.1.2. Bancos/Tesorería	11,929,421	1,625,436,520	1,622,292,601	15,073,340	3,143,919
1.1.1.4. Inversiones Temporales (Hasta 3 meses)	40,093	908	580	40,421	328
1.1.2. Derechos a Equivalentes a Recibir Efectivo	526,963,407	1,199,728,013	1,182,111,715	544,579,705	17,616,298
1.1.2.2. Cuentas por Cobrar	470,074,455	943,378,638	934,640,736	478,812,357	8,737,902
1.1.2.3. Deudores diversos	17,695,167	4,156,569	21,084,290	767,446	(16,927,721)
1.1.2.9. Contribuciones por recuperar a corto plazo	9,287,800	123,332,347	114,982,857	17,637,290	8,349,490
Impuesto al Valor Agregado Acreditable	29,905,985	128,860,459	111,403,832	47,362,612	17,456,627
1.1.3. Derechos a recibir bienes o servicios	310,674	2,933,547	3,161,300	82,921	(227,753)
1.1.3.9. Otros derechos a recibir bienes o servicios a corto plazo	310,674	2,933,547	3,161,300	82,921	(227,753)
1.1.4. Inventarios	92,388,134	1,704,465,468	1,740,209,260	56,644,342	(35,743,792)
1.1.4.2. Inventarios de Mercancías Terminadas	1,304,894	691,687,359	691,687,359	1,304,894	-
1.1.4.3. Inventarios de Mercancías en Proceso de Elaboración	70,736,035	668,616,936	698,289,265	41,063,706	(29,672,329)
1.1.4.4. Inventarios de Mercancías Primas, Materiales y Suministros para Producción	20,347,205	344,161,173	350,232,636	14,275,742	(6,071,463)
1.1.6. Estimación por pérdidas o deterioro de activos circulantes	(457,845)	-	-	(457,845)	-
1.1.6.1. Estimaciones para cuentas incobrables por derechos a recibir	(457,845)	-	-	(457,845)	-
1.1.9. Otros Activos Circulantes	164,131	-	-	164,131	-
1.1.9.1. Valores en garantía	164,131	-	-	164,131	-
Total de Activos Circulantes	631,373,015	4,532,584,456	4,547,795,456	616,162,015	(15,211,000)
1.2. ACTIVO NO CIRCULANTE					
1.2.3. Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	77,918,058	-	-	77,918,058	-
1.2.3.1. Terrenos	17,849,003	-	-	17,849,003	-
1.2.3.3. Edificios no Habitacionales	60,069,055	-	-	60,069,055	-
1.2.4. Bienes Muebles	300,998,971	77,196	684,912	300,391,255	(607,716)
1.2.4.1. Mobiliario y Equipo de Administración	4,915,463	-	235,590	4,679,873	(235,590)
1.2.4.4. Equipo de Transporte	3,263,974	-	336,207	2,927,767	(336,207)
1.2.4.6. Maquinaria Otros Equipos y Herramientas	292,819,534	77,196	113,115	292,783,615	(35,919)
1.2.6. Depreciaciones, Deterioro y Amortizaciones Acumuladas de Bienes	(136,106,173)	656,273	8,553,474	(144,003,374)	(7,897,201)
1.2.6.1. Depreciación Acumulada de Inmuebles	(20,890,957)	-	1,142,731	(22,033,688)	(1,142,731)
1.2.6.2. Depreciación Acumulada de Muebles	(115,215,216)	656,273	7,410,742	(121,969,686)	(6,754,470)
1.2.7. Activos Diferidos	-	-	-	-	-
1.2.7.2. Derechos sobre Bienes en Régimen de Arrendamiento Financiero	-	-	-	-	-
Total de Activos no Circulantes	242,810,856	733,469	9,238,386	234,305,939	(8,504,917)
TOTAL DEL ACTIVO	874,183,871	4,533,317,925	4,557,033,842	850,467,954	(23,715,917)

Ing. Lorenzo Gilberto Cortés Bastida
Director General

C.P. María Del Carmen Reyes Morán
Gerente de Operaciones, Administración y Finanzas

Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A de C.V
 Estados Analítico de la Deuda y Otros Pasivos
 Del 1° de Enero al 31 de Diciembre de 2014
 (en pesos)

Denominación de las Deudas	Moneda de Concentración	Institución o país acreedor	Saldo inicial del periodo	Saldo final del periodo
DEUDA PÚBLICA				
Corto Plazo				
DEUDA INTERNA			-	-
Instituciones de Crédito			-	-
Títulos y Valores			-	-
Arrendamientos Financieros			-	-
DEUDA EXTERNA			-	-
Organismos Financieros Internacionales			-	-
Deuda Bilateral			-	-
Títulos y Valores			-	-
Arrendamientos Financieros			-	-
Subtotal a Corto Plazo			-	-
Largo Plazo				
DEUDA INTERNA			-	-
Instituciones de Crédito			-	-
Títulos y Valores			-	-
Arrendamientos Financieros			-	-
DEUDA EXTERNA			-	-
Organismos Financieros Internacionales			-	-
Deuda Bilateral			-	-
Títulos y Valores			-	-
Arrendamientos Financieros			-	-
Subtotal a Largo Plazo			-	-
OTROS PASIVOS			540,789,933	507,112,842
TOTAL DEUDA Y OTROS PASIVOS	-	-	540,789,933	507,112,842


 Ing. Lorenzo Gilberto Cortés Bastida
 Director General


 C.P. María Del Carmen Reyes Morán
 Gerente de Operaciones, Administración y Finanzas

Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A de C.V.
Estados de Resultados
Del 1° de Enero al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(en pesos)


Concepto		Año	
		2014	2013
INGRESOS	(nota 13)		
Venta de Bienes y Servicios		823,207,298	1,274,936,893
4.1.7.4 Ingresos de Operación de Entidades Paraestatales Empresariales y no Financieras		815,778,586	1,270,767,534
4.1.6.9 Otros Aprovechamientos		7,428,712	4,169,359
5.5.9.3 Descuentos y bonificaciones sobre ventas		-	-
COSTOS	(nota 14)	729,692,060	1,189,304,906
Costo de Producción		729,692,060	1,189,304,906
RESULTADO BRUTO		93,515,238	85,631,987
GASTOS DE OPERACION	(nota 14)	57,320,034	70,682,418
Gastos de Venta		17,249,965	24,581,048
5.1.1 Servicios Personales		10,655,677	10,929,280
5.1.2 Materiales y Suministros		846,741	837,865
5.1.3 Servicios Generales		5,533,457	12,591,425
5.5.1 Estimaciones, Depreciaciones, Deterioros, Amortizaciones, Provisiones y Reservas		214,090	222,478
Gastos de Administración		40,070,069	46,101,370
5.1.1 Servicios Personales		27,466,156	29,722,859
5.1.2 Materiales y Suministros		3,051,450	4,180,068
5.1.3 Servicios Generales		9,055,589	11,513,722
5.5.1 Estimaciones, Depreciaciones, Deterioros, Amortizaciones, Provisiones y Reservas		496,874	684,721
RESULTADO DE Operación		36,195,204	14,949,569
Resultado Integral de Financiamiento		(113,182)	222,186
Intereses		(113,182)	222,186
Otros Ingresos y Gastos		(4,646,343)	(3,936,317)
Otros Ingresos			
Otros Gastos		(4,646,343)	(3,936,317)
RESULTADO ANTES DE ISR Y PTU		31,435,679	11,235,438
ISR Y PTU		(21,474,504)	(5,182,163)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(nota 12)	9,961,175	6,053,275


Ing. Lorenzo Gilberto Cortés Bastida
Director General

C.P. María Del Carmen Reyes Morán
Gerente de Operaciones, Administración y Finanzas

Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A de C.V
 Estado de Variación en la Hacienda Pública
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
 (en pesos)

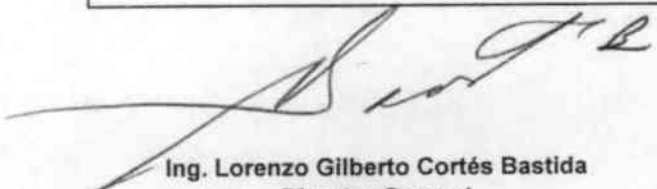
Concepto	Hacienda Pública / Patrimonio Contribuido	Hacienda Pública / Patrimonio Generado de Ejercicios anteriores	Hacienda Pública / Patrimonio Generado del Ejercicio	Ajustes por Cambios de Valor	TOTAL
Patrimonio al Final del Ejercicio 2012	244,962,158	201,305,357	53,968,107	(172,894,959)	327,340,663
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior		53,968,107	(53,968,107)		-
Resultado del Ejercicio Ahorro/(desahorro)			6,053,275		6,053,275
Patrimonio al Final del Ejercicio 2013	244,962,158	255,273,464	6,053,275	(172,894,959)	333,393,938
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior		6,053,275	(6,053,275)		-
Resultado de Ejercicio Ahorro/Desahorro			9,961,175		9,961,175
Patrimonio al Final del Ejercicio 2014	244,962,158	261,326,739	9,961,175	(172,894,959)	343,355,113

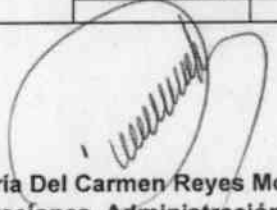

Ing. Lorenzo Gilberto Cortés Bastida
 Director General


C.P. María Del Carmen Reyes Morán
 Gerente de Operaciones, Administración y Finanzas

Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A de C.V
 Estado de Flujos de Efectivo
 Del 1° de Enero al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
 (en pesos)

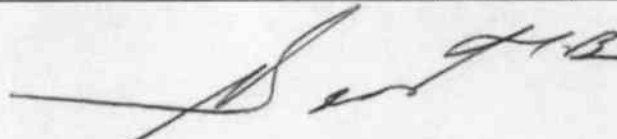
Concepto	Año	
	2014	2013
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación		
Origen		
Ingresos de Operación de Entidades Paraestatales Empresariales y no Financieras	823,094,116	1,275,159,079
Otros Ingresos y Beneficios	815,778,586	1,270,767,534
	7,315,530	4,391,545
Aplicación	812,421,977	1,268,198,605
Servicios Personales	91,517,069	90,331,617
Materiales y Suministros	442,264,279	311,175,086
Servicios Generales	252,519,782	857,573,422
Otras Pérdidas	4,646,343	3,936,317
Impuestos del ejercicio y PTU	21,474,504	5,182,163
Flujo Neto de Efectivo por Actividades de Operación	10,672,139	6,960,474
Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión		
Origen		
Contribuciones de Capital		
Venta o Disposición de Activos Físicos		
Otros		
Aplicación	(7,793,952)	(3,960,714)
Bienes Inmuebles y Muebles	(7,793,952)	(3,960,714)
Construcciones en Proceso (Obra Pública)		
Otros		
Flujo Neto de Efectivo por Actividades de Inversión	7,793,952	3,960,714
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento		
Origen	69,956,167	91,133,808
Disminución de Activos Financieros, excluido el Efectivo y Equivalente	52,899,266	82,285,767
Incremento de Otros Pasivos	17,056,901	8,848,041
Aplicación	85,278,011	107,140,228
Incremento de Activos Financieros, excluido el Efectivo y Equivalentes	34,544,019	11,502,000
Disminución de Otros Pasivos	50,733,992	95,638,228
Flujo neto de Efectivo por Actividades de Financiamiento	(15,321,844)	(16,006,420)
Incremento(Disminución) Neta en el Ejercicio del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3,144,247	(5,085,232)
Saldo inicial en el ejercicio del efectivo y equivalentes	12,004,514	17,089,746
Saldo final en el ejercicio del efectivo y equivalentes (nota 13)	15,148,761	12,004,514



 Ing. Lorenzo Gilberto Cortés Bastida
 Director General


 C.P. María Del Carmen Reyes Morán
 Gerente de Operaciones, Administración y Finanzas

IMPRESORA Y ENCUADERNADORA PROGRESO, S.A. DE C.V.
 Estado de Cambios en la Situación Financiera
 Del 1o de Enero al 31 de Diciembre de 2014
 (en pesos)

CONCEPTO	2014		CONCEPTO	2014	
	ORIGEN	APLICACIÓN		ORIGEN	APLICACIÓN
1 ACTIVO			2 PASIVO		
1.1 ACTIVO CIRCULANTE			2.1 PASIVO CIRCULANTE		
1.1.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo		3,144,247	2.1.1 Cuentas por Pagar a Corto Plazo		50,596,878
1.1.2 Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes		17,616,298	2.1.5 Pasivos Diferidos a Corto Plazo		137,114
1.1.3 Derechos a recibir bienes o servicios	227,753		2.1.7 Provisiones a Corto Plazo	15,768,915	
1.1.4 Inventarios	35,743,792		2.2.6 Provisiones a Largo Plazo	1,287,986	
1.2.3 Bienes inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso			3 HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO		
1.2 ACTIVO NO CIRCULANTE			3.2.1 Resultado del ejercicio (Ahorro y Desahorro)	3,907,900	
1.2.4 Bienes Muebles	607,716		3.2.2 Resultado Ejercicios Anteriores	6,053,274	
1.2.6 Depreciaciones, Deterioro y Amortizaciones Acumuladas de Bienes	7,897,201				
TOTAL DEL ACTIVO	44,476,462	20,760,545	TOTAL DEL PASIVO Y HACIENDA PÚBLICA / PATRIMONIO	27,018,075	50,733,992
VARIACIÓN NETA DEL EJERCICIO	23,715,917		VARIACIÓN NETA DEL EJERCICIO	23,715,917	


 Ing. Lorenzo Gilberto Cortés Bastida
 Director General


 C.P. María Del Carmen Reyes Morán
 Gerente de Operaciones, Administración y Finanzas

**NOTAS SOBRE LOS
ESTADOS
FINANCIEROS
DICTAMINADOS**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

1. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El saldo del efectivo y equivalentes de efectivo lo conforman los fondos que se encuentran en caja y las cuentas corrientes de los bancos Scotiabank, Santander, BBVA Bancomer y Banamex, así como las cuentas de inversión en valores gubernamentales con plazo de inversión diaria, de acuerdo a las disponibilidades en las instituciones financieras Santander y Actinver.

El saldo de este rubro al cierre del ejercicio 2014 asciende \$15'148,761 pesos utilizados como capital de trabajo para la operación diaria de la entidad.

CONCEPTO	2014	2013
CAJA	35,000	35,000
ADAN ROMERO HERNANDEZ	15,000	-
GUADALUPE HERNANDEZ PEREZ	-	15,000
PABLO ALAN MONDRAGON ORDOÑEZ	10,000	10,000
EDGAR CARRILLO ARIAS	5,000	5,000
NALLELY FAUDRIN MOLINA	5,000	-
ERIKA RENTERIA HUERTA	-	5,000
BANCOS	15,073,340	11,929,421
SCOTIABANK 654243	10,063,243	9,850,061
BANAMEX 17682	4,518,530	49,336
BANCO SANTANDER 92-00078209-8	399,659	1,984,656
BANAMEX 17550	58,370	3,502
BBVA BANCOMER 0103875377	25,700	34,191
OPERADORA GBM 299439	7,838	7,675
INVERSIONES EN VALORES TEMPORALES	40,421	40,093
SANTANDER INVERSION BME 92000782088	27,155	26,430
ACTINVER CASA DE BOLSA SA DE CV	13,266	13,663
TOTAL DE EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO	15,148,761	12,004,514

2. DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES

2.1 CUENTAS POR COBRAR

La siguiente tabla muestra los importes que corresponden a saldos por cobrar de clientes al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

2014	
CLIENTES	IMPORTE
SECRETARÍA DE DESARROLLO SOCIAL	149,513,675
SECRETARÍA DE EDUCACIÓN PÚBLICA (OFICIALIA MAYOR)	118,896,974
INSTITUTO NACIONAL PARA LA EDUCACIÓN DE LOS ADULTOS	50,523,593
COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD	47,884,052
CONSEJO NACIONAL DE FOMENTO EDUCATIVO	18,264,307
CONSEJO NACIONAL PARA LA CULTURA Y LAS ARTES	14,457,834
SECRETARÍA DE SALUD	14,173,874
TRIBUNAL ELEC. DEL PODER JUD. DE LA FED.	7,135,063
SECRETARÍA DE SEGURIDAD PÚBLICA	6,638,292
REGISTRO AGRARIO NACIONAL	6,167,371
INSTITUTO DEL FONDO NACIONAL PARA EL CONSUMO DE LOS TRAB.	5,755,108
FONDO DE CULTURA ECONÓMICA	4,511,947
INSTITUTO NACIONAL DE ANTROPOLOGÍA E HISTORIA	4,140,368
COMISIÓN NAL. P/EL DESARROLLO DE LOS PUEBLOS INDÍG.	3,196,537
PROCURADURÍA FEDERAL DEL CONSUMIDOR	2,541,061
COMISIÓN NACIONAL DE LIBROS DE TEXTO GRATUITOS	2,509,230
COORDINACIÓN NACIONAL DE PROSPERA	2,130,551
INSTITUTO NACIONAL DE LA PERSONAS ADULTAS MAYORES	1,462,924
PETROLEOS MEXICANOS	1,397,446
PRESIDENCIA DE LA REPUBLICA	1,339,800
SECRETARÍA DE GOBERNACIÓN	1,096,774
MUNICIPIO DE CUERNAVACA	1,089,520
INSTITUTO MEXICANO DE CINEMATOGRAFIA	1,001,970
INSTITUTO DE INVESTIGACIONES JOSE MARÍA MORA	729,630
OTROS CLIENTES	12,254,456
TOTAL	478,812,357



2013	
CLIENTES	IMPORTE
INSTITUTO NACIONAL PARA LA EDUCACION DE LOS ADULTOS	238,176,005
SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA	42,050,000
SECRETARIA DE SALUD	26,091,108
CONSEJO NACIONAL DE FOMENTO EDUCATIVO	23,910,536
SECRETARIA DE GOB. ORG. ADMIN. DES. POLICIA FEDERA	23,386,205
ADMINISTRACION FEDERAL DE SERV. EDU. DEL D.F.	20,355,518
SECRETARIA DE EDUCACION PUBLICA (OFICIALIA MAYOR)	13,104,703
REGISTRO AGRARIO NACIONAL	10,442,894
SECRETARIA DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	8,354,320
GOBIERNO DEL DISTRITO FEDERAL	7,025,236
SECRETARIA DE SEGURIDAD PUBLICA	6,638,292
TRIBUNAL ELEC. DEL PODER JUD. DE LA FED.	5,392,092
SECRETARIA DE GOBERNACION	5,336,000
INSTITUTO NACIONAL DE ANTROPOLOGIA E HISTORIA	4,718,049
COMISION NACIONAL DE CULTURA FISICA Y DEPORTE	3,750,582
GOBIERNO DEL ESTADO DE MEXICO	3,713,886
COMISION NAL. P/EL DESARROLLO DE LOS PUEBLOS INDIG	3,176,915
CONSEJO NACIONAL PARA LA CULTURA Y LAS ARTES	3,121,577
MUNICIPIO DE CUERNAVACA	2,124,400
GOBIERNO DEL ESTADO DE BAJA CALIFORNIA	1,851,882
ASAMBLEA LEGISLATIVA DEL DISTRITO FEDERAL	1,695,564
INSTITUTO NACIONAL DE LA PERSONAS ADULTAS MAYORES	1,534,630
PETROLEOS MEXICANOS	1,304,336
SECRETARIA DE ECONOMIA	1,241,440
INSTITUTO NACIONAL PARA LA EVALUACION DE LA EDUCACION	1,143,447
EDAMSA IMPRESIONES SA DE CV	1,127,746
OTROS CLIENTES	9,307,092
TOTAL	470,074,455

La política de crédito es de 90 días, dependiendo de las condiciones de pago que varían de acuerdo a lo pactado con cada cliente.

2.2 DEUDORES DIVERSOS

La siguiente tabla muestra los importes que corresponden a saldos por cobrar de deudores diversos al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

2014	
DEUDORES DIVERSOS	IMPORTE
JOSE FRANCISCO MORENO DOMINGUEZ	455,026
EDGAR ALEJANDRO ISLAS AVILA	261,553
SERVICIOS CORPORATIVOS ADEMO SA DE CV	26,036
INFONAVIT (CREDITO CASAS)	17,245
CARLOS DE LA ROSA OLVERA	3,985
JOSE LUIS FRANCO VARELA	2,000
ASESORIA JUS SC	1,431
TELEFONOS DE MEXICO	170
TOTAL	767,446

2013	
DEUDORES DIVERSOS	IMPORTE
EMPAQUES Y CINTAS DICIEM, S DE RL DE CV	9,711,254
ESPECIALIDADES BIENESTAR SA DE CV	3,322,194
HAGOS SA DE CV	2,583,149
SANDOVAL GALINDO MARA PATRICIA	1,067,581
PLANNIG GROUP CREATIVO EN PUBLICIDAD SA DE CV	971,152
SERVICIOS CORPORATIVOS ADEMO SA DE CV	26,036
HUERTA GONZALEZ JULIO	6,000
REYNA MARTINEZ ROSALES	5,000
ASESORIA JUS SC	1,431
SOFIA PEREZ CORTES	1,200
TELEFONOS DE MEXICO	170
TOTAL	17,695,167

2.3 ESTIMACIÓN POR PÉRDIDAS O DETERIORO DE ACTIVOS CIRCULANTES

Para la creación de la estimación para cuentas de incobrables se considera el 5% de las cuentas por cobrar con vencimiento mayor a 365 días, al cierre del ejercicio 2014 y 2013 el saldo es de \$457,845 pesos.

2.4 CONTRIBUCIONES POR RECUPERAR A CORTO PLAZO

La cuenta de contribuciones por recuperar a corto plazo se encuentra integrada por:

CONCEPTO	2014	2013
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	14,793,232	5,078,489
IMPUESTO EMPRESARIAL TASA UNICA	2,814,208	4,166,048
IMPUESTO A LOS DEPOSITOS EN EFECTIVO	17,119	16,251
RETENCION DE IVA	11,327	-
SUBSIDIO PARA EL EMPLEO	1,404	27,012
	17,637,290	9,287,800

CONCEPTO	2014	2013
IVA ACREDITABLE IDENTIFICABLE 16%	47,362,612	29,905,985
	47,362,612	29,905,985

TOTAL	64,999,902	39,193,785
--------------	-------------------	-------------------

3. INVENTARIOS

Se utiliza el sistema de Costos por Órdenes de Producción, toda vez que se adecúa con las necesidades de IEPSA, permite cuantificar de forma independiente los elementos del costo por cada orden de producción, terminada o en proceso producción.

El método de valuación utilizado es Costo Promedio, ya que permite calcular el costo unitario de la materia prima y de los insumos necesarios para la producción.

4. VALORES EN GARANTÍA

Se refiere a depósitos en garantía de servicios prestados por proveedores, por concepto de energía eléctrica y combustible, requeridos para el proceso productivo y los vehículos de la entidad.

CONCEPTO	2014	2013
DEPOSITOS EN GARANTIA		
CIA. DE LUZ Y FUERZA DEL CENTRO	149,131	149,131
SERVICIO ESTRELLA SA DE CV	15,000	15,000
TOTAL	164,131	164,131

5. BIENES INMUEBLES, INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIONES EN PROCESO

El valor de los bienes inmuebles al final del ejercicio 2014 y 2013, son los que se muestran a continuación:

2014					
BIENES INMUEBLES	IMPORTE	TASA	DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	IMPORTE NETO
TERRENOS	17,849,003	0%	-	-	17,849,003
VALOR DE ADQUISICIÓN	155,458				155,458
REVALUACIÓN	17,693,545				17,693,545
EDIFICIO	60,069,055	5%	1,142,732	22,033,688	38,035,367
VALOR DE ADQUISICIÓN	24,640,645		1,142,732	9,977,993	14,662,652
REVALUACIÓN	35,428,410			12,055,695	23,372,715
TOTAL	77,918,058		1,142,732	22,033,688	55,884,370

2013					
BIENES INMUEBLES	IMPORTE	TASA	DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	IMPORTE NETO
TERRENOS	17,849,003	0%	-	-	17,849,003
VALOR DE ADQUISICIÓN	155,458				155,458
REVALUACIÓN	17,693,545				17,693,545
EDIFICIO	60,069,055	5%	1,105,532	20,890,957	39,178,099
VALOR DE ADQUISICIÓN	24,640,645		1,105,532	8,835,262	15,805,384
REVALUACIÓN	35,428,411			12,055,695	23,372,715
TOTAL	77,918,058		1,105,532	20,890,957	57,027,101

6. BIENES MUEBLES

La situación de los bienes muebles del año 2014 y 2013, se muestra en los siguientes cuadros:



2014					
BIENES MUEBLES	IMPORTE	TASA	DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	IMPORTE NETO
MAQUINARIA, OTROS EQUIPOS Y HERRAMIENTA	292,783,615	9%	6,606,657	117,791,652	174,991,963
VALOR DE ADQUISICIÓN	187,610,469		6,606,657	76,093,029	111,517,440
REVALUACIÓN	105,173,146			41,698,623	63,474,523
MOBILIARIO Y EQUIPO DE ADMINISTRACIÓN	4,289,285	10%	323,558	2,404,805	1,884,480
VALOR DE ADQUISICIÓN	3,821,239		323,558	2,299,519	1,521,720
REVALUACIÓN	468,046			105,286	362,760
EQUIPO DE COMPUTO	390,588	30%	95,921	(570,370)	960,958
VALOR DE ADQUISICIÓN	603,595		95,921	507,674	95,921
REVALUACIÓN	(213,007)			(1,078,044)	865,037
EQUIPO DE TRANSPORTE	2,927,767	25%	370,310	2,343,599	584,168
VALOR DE ADQUISICIÓN	3,317,222		370,310	3,001,571	315,651
REVALUACIÓN	(389,455)			(657,972)	268,517
TOTAL	300,391,254		7,396,446	121,969,686	178,421,569

2013					
BIENES MUEBLES	IMPORTE	TASA	DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	IMPORTE NETO
MAQUINARIA, OTROS EQUIPOS Y HERRAMIENTA	292,819,534	9%	1,334,106	111,276,617	181,542,917
VALOR DE ADQUISICIÓN	187,646,388		1,334,106	69,577,994	118,068,394
REVALUACIÓN	105,173,146			41,698,623	63,474,523
MOBILIARIO Y EQUIPO DE ADMINISTRACIÓN	4,289,285	10%	(253,761)	2,081,248	2,208,037
VALOR DE ADQUISICIÓN	3,821,239		(253,761)	1,975,961	1,845,278
REVALUACIÓN	468,046			105,287	362,759
EQUIPO DE COMPUTO	626,178	30%	(6,306,284)	(430,701)	1,056,879
VALOR DE ADQUISICIÓN	839,185		(6,306,284)	647,343	191,842
REVALUACIÓN	(213,007)			(1,078,044)	865,037
EQUIPO DE TRANSPORTE	3,263,974	25%	(1,209,914)	2,288,052	975,922
VALOR DE ADQUISICIÓN	3,653,429		(1,209,914)	2,946,024	707,405
REVALUACIÓN	(389,455)			(657,972)	268,517
TOTAL	300,998,971		(6,435,853)	115,215,216	185,783,755

La depreciación se calcula conforme al método de línea recta, con base en el valor remanente de los activos. A partir del cierre del ejercicio de 2005, la maquinaria y equipo industrial directamente relacionado con la producción, se deprecia sobre la base de unidades producidas en cada ejercicio, con relación a la producción total estimada de los activos durante su vida útil de servicio.

PASIVO

7. PROVEEDORES

Se integra por los saldos de las cuentas de Proveedores y Acreedores diversos y su saldo representa el adeudo pendiente de pago por la adquisición de materias primas y la contratación de servicios utilizados en la elaboración de las órdenes de trabajo.

2014	
PROVEEDORES Y ACREEDORES	IMPORTE
COMERCIALIZADORA Y SERVICIOS MULTIJAN SA DE CV	35,175,840
ONE TO ONE SOLUTION MEXICO SA DE CV	31,819,403
AUTOTRANSPORTES NIETOS ACOSTA SA DE CV	29,726,599
RR DONNELLEY DE MEXICO S DE RL DE CV	29,214,974
LITOPROCESS SA DE CV	24,850,680
SELITEX SA DE CV	19,456,840
COMERCIALIZADORA ORDENA SA DE CV	19,357,848
SIE MULTISERVICIOS SA DE CV	17,825,981
COMERCIALIZADORA AMARA SA DE CV	15,254,614
ICREANDO SA DE CV	10,452,099
DIP TEHUACAN SA DE CV	9,103,680
TRASLADOS CAMALEONES SA DE CV	8,603,813
RICHMOND PUBLISHING SA DE CV	7,864,589
GRAFICAS CORONA JE SA DE CV	7,698,760
GRUPO PAPELERO GABOR SA DE CV	5,986,721
SANIPAP DE MEXICO SA DE CV	4,533,385
NYLEX SA DE CV	4,255,283
ACTIVA TU IDEA SA DE CV	4,183,760
OTROS	96,906,626
TOTAL	382,271,495



2013	
PROVEEDORES Y ACREEDORES	IMPORTE
EDAMSA IMPRESIONES SA	43,632,714
EMPAQUES Y CINTAS DICIEM S DE RL DE CV	26,459,498
BORDERLESS IMPORT & EXPORT SA DE CV	18,648,100
ARAM SOLUTIONS & BUSSINES SA DE CV	14,913,753
ESPECIALIDADES BIENESTAR SA DE CV	9,703,892
DAYMA COMUNICACIONES SA DE CV	8,807,631
GRUPO PAPELERO GUTIERREZ SA DE CV	8,806,648
FORRA MEX S DE RL DE CV	7,892,176
CORPORACION EN SERVICIOS INTEGRALES DE ASESORIA PR	7,602,839
FERNANDEZ EDITORES SA DE CV	6,565,110
ART-COMERC COMERCIALIZADORA Y DISTRIBUIDORA SA	5,923,250
CONSORCIO PAPELERO SA DE CV	5,861,359
VINTO SOLUTIONS S DE RL DE CV	4,054,200
IDEA AGENCIA EN COMUNICACION SA DE CV	3,990,017
SANIPAP DE MEXICO SA DE CV	3,960,876
COMERCIALIZADORA LIBRE SA DE CV	3,694,105
HAGOS SA DE CV	3,665,382
MULTISEÑAL SA DE CV	3,644,151
COMERCIALIZADORA DE NORTE AMERICA SA DE CV	3,364,401
MFA COMERCIO Y DISTRIBUCION SA DE CV	3,126,707
DETECCION Y EXTINCION POLARIS SA DE CV	3,117,969
YARDAS Y PROMOCIONALES SA DE CV	3,006,204
OTROS	221,439,230
TOTAL	421,880,212

Su saldo representa el adeudo pendiente de pago por la adquisición de materias primas y contratación de servicios utilizados en la elaboración de las órdenes de trabajo solicitadas por los clientes de la entidad. Mismos que se cubren en un lapso no mayor a 90 días, como lo muestran las tablas con saldo al 31 de Diciembre de 2014 y 2013.

8. RETENCIONES Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO

Integra la totalidad de las obligaciones fiscales por pagar, federales y locales a cargo de la entidad, en su carácter de contribuyente o de retenedor.

CONCEPTO	2014	2013
CONTRIBUCIONES FEDERALES	74,670,705	84,523,057
IVA POR PAGAR	63,282,520	64,151,912
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	7,812,495	15,863,390
IVA POR PAGAR COBRADO	2,160,673	3,058,434
IMSS	866,396	866,710
INFONAVIT (Patronal)	391,872	414,722
SAR	156,749	165,889
CONTRIBUCIONES LOCALES	265,737	353,498
IMPUESTO SOBRE NOMINAS	265,737	353,498
IMPUESTOS Y CUOTAS RETENIDAS	637,190	1,685,238
INFONAVIT (Crédito casas)	381,928	405,170
IVA RETENIDO	132,739	32,365
ISR RETENIDO SOBRE SALARIOS	119,749	1,217,361
ISR RETENIDO SOBRE HONORARIOS	2,774	30,342
TOTAL	75,573,632	86,561,793

El cálculo anual de ISR del ejercicio 2014 nos refleja un resultado menor a los pagos provisionales efectuados en el mismo periodo, lo que arroja un saldo a favor de más de 11 millones de pesos, mismos que son compensables durante 2015, favoreciendo la liquidez de la entidad.

9. PASIVOS DIFERIDOS A CORTO PLAZO

Se refiere a Anticipos de Clientes recibidos por pagos a cuenta de trabajos por realizar, los cuales son amortizados en el momento en que se facturan los trabajos solicitados. El saldo al 31 de diciembre de 2014 es de \$129,310 pesos.

10. PROVISIONES A CORTO PLAZO

Se refiere a la provisión correspondiente del cálculo de la NIF D-4 Impuestos a la Utilidad que al 31 de diciembre de 2014 es por un saldo de \$40'537,530 pesos.

11. PROVISIONES A CORTO PLAZO

Este rubro se refiere a las provisiones por las Obligaciones Laborales \$8'600,875 pesos, de acuerdo al resultado de la valuación actuarial.

NOTAS AL ESTADO DE VARIACIONES EN LA HACIENDA PUBLICA/PATRIMONIO

12. HACIENDA PÚBLICA/PATRIMONIO

Durante el ejercicio que se informa, no se realizó alguna modificación a la composición accionaria de la entidad, manteniendo el mismo capital social que se tiene registrado en el año 2014. Respecto al capital generado, se refleja una utilidad de \$ 9'961,175 pesos.

NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDADES

13. INGRESOS

La entidad opera exclusivamente con recursos propios, por lo que los ingresos generados corresponden a la contraprestación de los servicios otorgados a los clientes y partes relacionadas, así como a la venta del desperdicio generado durante los procesos productivos.

14. COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN

Los ingresos obtenidos por la entidad, son destinados para el pago de mano de obra, adquisición de materias primas, contratación de servicios y otros gastos, que inciden directamente en la producción, estos rubros integran el Costo de Producción y en su conjunto representan el 89.4% de las ventas registradas en el ejercicio.

Es importante destacar que el costo de ventas se vio incrementado en \$49 millones de pesos, por el reconocimiento de órdenes de trabajo que se terminaron de producir y se facturaron en ejercicios anteriores y cuyo costo no impactó el resultado de operación en su momento.

La situación antes descrita tiene un doble efecto negativo en el resultado de operación del ejercicio fiscal 2014; por un lado disminuye la utilidad del mismo y además, disminuye el monto de su activo circulante al reflejar el saldo real del almacén de productos en proceso; esto a su vez incrementa la provisión de los impuestos diferidos lo que también disminuye la utilidad neta.

Adicionalmente, se destina un 7.0% de los ingresos en Servicios Personales, Materiales y Suministros, y Servicios Generales, que conforman los Gastos de Venta y Administración, gastos necesarios para la promoción de la entidad, la captación de nuevos clientes y atención a los ya existentes, así como las actividades necesarias para mantener una adecuada administración de los recursos de la entidad.

NOTAS AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

15. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo final que figura en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se integra como sigue:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2014	2013
EFECTIVO	35,000	35,000
BANCOS/TESORERÍA	15,073,340	11,929,421
INVERSIONES TEMPORALES (HASTA 3 MESES)	40,421	40,093
TOTAL	15,148,761	12,004,514

Durante el ejercicio 2014 se realizó la adquisición de un bien mueble cuyo precio de adquisición ascendió a la cantidad de \$77,195 y se encuentra registrado en la maquinaria:

BIENES MUEBLES	IMPORTE
MAQUINARIA, OTROS EQUIPOS Y HERRAMIENTA	
PROCESADORA MERCURY T-HD 850	77,195
TOTAL	77,195

El monto total de la adquisición fue íntegramente pagado por la entidad en el período reportado y depende 100% de los ingresos que son la única fuente de disponibilidad de recursos.

INFORMACION PRESUPUESTAL

ESTADO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO

CAPÍTULO DE GASTO	RECURSOS PROPIOS									
	Presupuesto original egresos	Ampliaciones/Reducciones	Modificado	Comprometido	Devengado	Ejercido	Pagado	Disponible para comprometer modificado-comprometido	Disponible modificado-devengado	Modificado-pagado
1000 Servicios Personales	60,732,217	(451,212)	60,281,005	11,034	1,270,323	85,475,689	85,475,689	60,269,971	59,010,682	(25,194,684)
2000 Materiales y Suministros	737,247,313	-	737,247,313	6,277,510	201,543,650	251,289,453	251,371,553	730,969,803	535,703,663	485,875,760
3000 Servicios Generales	582,020,470	-	582,020,470	28,827,594	115,249,847	469,843,758	468,806,762	553,192,876	466,770,823	113,213,708
5000 Bienes Muebles, Inmuebles e Intangibles	-	-	-	-	-	1,664,792	1,664,792	-	-	(1,664,792)
6000 Inversión Pública	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total del Gasto Fiscal	1,380,000,000	(451,212)	1,379,548,788	35,116,138	318,063,620	808,073,692	807,318,796	1,344,432,650	1,061,485,168	572,229,892

Durante 2014, el ejercicio del presupuesto presentó variaciones del programado respecto al ejercido y pagado, las cuales se explican a continuación:

Capítulo 1000 "Servicios Personales"

Las principales variaciones en este capítulo se dieron principalmente por gastos relacionados con terminaciones laborales por 5.7 millones de pesos y el pago de personal eventual en un excedente del autorizado por 3.8 millones de pesos y otros conceptos como prestaciones así como aportaciones de seguridad social por 15.6 millones de pesos. Sin embargo, es importante mencionar que durante el ejercicio fiscal, se realizaron diversas acciones para contrarrestar esta situación, dentro de las cuales se encuentran una reducción de 26 puestos ocupacionales con respecto de 2013, lo cual se traducirá en un ahorro de cerca de 400 mil pesos mensuales durante 2015. Cabe señalar que la entidad en sus acciones considera no rescindir de la contratación de mano de obra especializada que ocasione un doble costo, derivado de la terminación de los contratos laborales y la capacitación al recontractar. Adicionalmente, el gasto en este capítulo sostiene las cargas administrativas para atender la normatividad de los procesos. Durante este ejercicio la entidad aplicó a este rubro la reducción del 5% con la finalidad de dar cumplimiento a las medidas de austeridad.

Capítulo 2000 "Materiales y Suministros"

Las principales variaciones se encuentran en aquellos conceptos asociados a la producción, tales como la adquisición de materia prima e insumos, todos ellos adquiridos para la producción de materiales impresos por un monto de 251.3 millones de pesos, dicho monto es menor al programado debido a que la captación de pedidos fue menor a lo esperado.

Capítulo 3000 "Servicios Generales"

Al cierre del año se tuvo una variación anual por un monto de 113.2 millones de pesos, lo cual se debe principalmente a que se hizo un esfuerzo para que la mayor parte de los trabajos solicitados por nuestros clientes se realizaran con la capacidad productiva instalada en la Entidad.

Capítulo 5000 "Bienes Muebles e Inmuebles"

Los recursos clasificados en este capítulo del gasto se centran en la adquisición de bienes necesarios para el proceso de producción, para este ejercicio los recursos registrados en este concepto del gasto corresponden al pago de compromisos adquiridos en ejercicios anteriores que corresponden a bienes para el proceso de pre-prensa, dichos bienes debían ser pagados o serían retirados de la Entidad y sin ellos la producción podía haberse afectado.

Capítulo 6000 “Obra Pública”.

La inversión en este rubro estaba prevista para el acondicionamiento de espacios para la instalación de la maquinaria y equipo que se pretendía adquirir, al no contar con asignación presupuestal para maquinaria y obra pública, no hubo ejercicio del presupuesto.

ESTADO ANALÍTICO DE INGRESOS PRESUPUESTALES

FUENTES DE INGRESO	LEY DE INGRESOS ESTIMADA	MODIFICADO	DEVENGADO	RECAUDADO	AVANCE DE RECAUDACIÓN/ESTIMACIÓN
APROVECHAMIENTOS DE TIPO CORRIENTE	1,210,000	1,210,000	-	262,322	22%
INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	1,378,790,000	1,378,790,000	415,529,609	808,583,998	59%
SUMA	1,380,000,000	1,380,000,000	415,529,609	807,846,320	59%

El cuadro anterior muestra los ingresos captados por la Entidad el cual está conformado por la recuperación de cartera pendiente de cobro al cierre del ejercicio 2013 y las ventas generadas y cobradas durante 2014 por un total de 807.8 millones de pesos así como productos financieros y otros ingresos por 0.262 millones de pesos lo cual representa en 2014, una recaudación de 59 por ciento de lo que se tenía estimado.

NOTAS DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA

16. PANORAMA ECONÓMICO Y FINANCIERO

La actividad de la entidad alinea sus objetivos al Plan Nacional de Desarrollo 2013-2018, al Programa Sectorial de Educación y al Programa Especial de Cultura y Arte, en específico a la Meta Nacional México con Educación de Calidad, con el objeto de promover y difundir el arte y la cultura como recursos formativos privilegiados para impulsar la educación integral.

Bajo ese contexto, cobra relevancia el papel que debe desempeñar IEP SA como coadyuvante de la Administración Pública Federal mediante la edición, impresión y encuadernación de libros, folletos y revistas y cualquier actividad relacionada con las artes gráficas.

Durante el año 2014, las principales acciones llevadas a cabo fueron:

- Ampliación de la cartera de clientes y participación en proyectos relevantes, tales como Comisión Federal de Electricidad, Campaña de transición digital de la Secretaría de Comunicaciones y Transporte, evaluaciones de la Secretaría de Educación Pública para carrera magisterial y para el concurso nacional del ingreso al servicio profesional docente.

- Se intensificaron las invitaciones a los clientes para visitar las instalaciones de la planta, teniendo como objetivo el que conocieran la gama de servicios y productos que IEPSA ofrece.
- Desarrollar una nueva imagen institucional, entre otras cosas, se elaboraron portafolios con información descriptiva de la entidad.

17. AUTORIZACIÓN E HISTORIA

Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A. de C.V., es una empresa mexicana, de participación estatal mayoritaria, con personalidad jurídica y patrimonio propios, subsidiaria del Fondo de Cultura Económica, constituida originalmente el 1° de marzo de 1960, como Encuadernadora Progreso, S.A.; posteriormente se fusionó con Lito Ediciones Olimpia, S.A. en donde se acordó adoptar la modalidad de Sociedad Anónima de Capital Variable, subsistiendo como fusionante. A partir del 30 de octubre de 1992, cambió su razón social a la de Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A. de C.V. (IEPSA).



18. ORGANIZACIÓN Y OBJETO SOCIAL

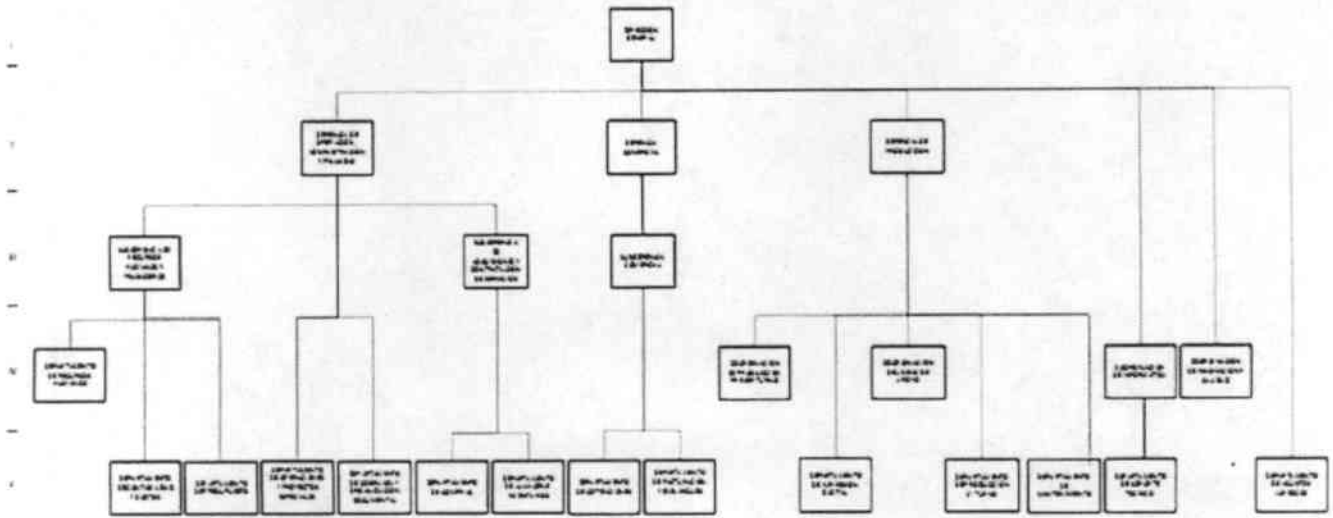
El objeto de la sociedad es la edición, impresión, encuadernación y publicación de libros, folletos y revistas y cualquier actividad relacionada con las artes gráficas, la distribución, compra, venta, suministro, importación, comisión y consignación de libros, folletos, revistas así como bienes muebles, preponderantemente didácticos y escolares, para el cumplimiento de sus fines. Desde su conformación la actividad principal han sido las artes gráficas.



La entidad se encuentra constituida como una Sociedad Anónima de Capital Variable, sujeta a la Ley General de Sociedades Mercantiles; al régimen general de personas morales, de acuerdo a lo estipulado en el título II de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, por lo que está obligada al pago y retención de las siguientes contribuciones:

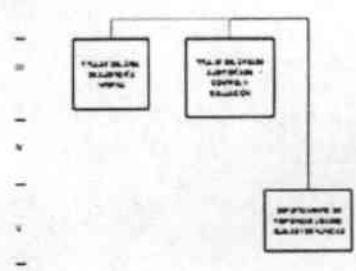
FEDERALES	LOCALES
<ul style="list-style-type: none"> •IMPUESTO SOBRE LA RENTA <p>EN SU CARÁCTER DE RETENEDOR</p> <ul style="list-style-type: none"> •RETENCIÓN DE ISR / SALARIOS •RETENCIÓN DE ISR / HONORARIOS •RETENCIÓN DE IVA / HONORARIOS •IMPUESTO AL VALOR AGREGADO 	<ul style="list-style-type: none"> IMPUESTO SOBRE NÓMINAS IMPUESTO PREDIAL DERECHOS POR EL SUMINISTRO DE AGUA

La estructura básica de la entidad se conforma de la siguiente manera:

 SECRETARÍA DE EDUCACIÓN PÚBLICA <small>ESTADO LIBRE ASOCIADO DE PUEBLO RICO</small>	Secretaría de Educación Pública Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A. de C.V. Estructura autorizada Vigencia 01 de enero de 2014	 IEPSA PROGRESO
---	---	--



 SECRETARÍA DE EDUCACIÓN PÚBLICA <small>ESTADO LIBRE ASOCIADO DE PUEBLO RICO</small>	Secretaría de Educación Pública Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A. de C.V. Estructura autorizada Vigencia 01 de enero de 2014	 IEPSA PROGRESO
---	---	--



19. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con la normatividad emitida por el Consejo Nacional de Armonización Contable (CONAC) y las disposiciones legales aplicables, lo que implica que:

- Las operaciones se registran a su valor de costo histórico.
- Los postulados sustentan de manera técnica el registro de las operaciones de elaboración y presentación de los estados financieros; basados en su razonamiento, eficiencia demostrada, respaldo en la legislación especializada y aplicación de la Ley General de Contabilidad Gubernamental, con la finalidad de uniformar los métodos, procedimientos y prácticas contables. Los cuales se refieren a:
 - Sustancia económica
 - Entes públicos
 - Existencia permanente
 - Revelación suficiente
 - Importancia relativa
 - Registro e integración presupuestaria
 - Consolidación de la Información Financiera
 - Devengo contable
 - Valuación
 - Dualidad económica
 - Consistencia

20. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

- a) De acuerdo a la norma **(NIFGG-SP-04)** para el reconocimiento de los efectos de la inflación, la obligatoriedad dicta que: Estarán sujetas a lo establecido en esta Norma las entidades del Sector Paraestatal siguientes: empresas de participación estatal mayoritaria, organismos públicos descentralizados, instituciones nacionales de crédito, de seguros y fianzas, fideicomisos públicos y sociedades y asociaciones civiles.

La definición de Entorno Económico no Inflacionario es cuando la inflación es poco importante y se considera controlada en el país; es decir, cuando la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores es menor que el 26%. Por lo que la entidad a partir del 1° de enero de 2008, suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación. Los porcentajes de inflación dados a conocer por el Banco de México son de 3.57%, 3.97% y 4.08% para los años de 2012, 2013 y 2014 respectivamente, por lo que para efectos de la NIF B-10 nos encontramos en un entorno económico no inflacionario al tener una tasa acumulada de inflación del 11.62% en los ejercicios mencionados.

- b) Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración.
- c) Los inventarios se valúan a costo promedio que es similar al valor de mercado; asimismo, el costo de producción se determina por el sistema de costeo absorbente sobre la base de costos históricos por órdenes de trabajo.
- d) De acuerdo a la NIF D-3 para el cálculo de los Beneficios a Empleados. Incorpora la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) causada y diferida como parte de su normatividad y establece que la diferida se determina con el método de activos y pasivos establecido en la NIF D-4 en lugar de considerar las diferencias temporales que surjan de la conciliación entre la utilidad contable y la renta gravable para PTU.

21. CARACTERÍSTICAS DEL SISTEMA DE CONTABILIDAD GUBERNAMENTAL

En contexto legal, técnico y conceptual, el nuevo sistema de contabilidad-presupuestal opera y emite información congruente entre ambos, se encuentra alineado de acuerdo a los postulados básicos y cuenta con las siguientes características:

- a) Es único, uniforme e integrador.
- b) Integra de forma automática la información contable con el ejercicio presupuestario.
- c) Efectúa los registros considerando la base acumulativa de las transacciones.
- d) Registra de manera automática de los clasificadores presupuestarios, la lista de cuentas y el catálogo de bienes permiten su relación en automático.
- e) Efectúa la interrelación automática de los clasificadores presupuestarios, la lista de cuentas y el catálogo de bienes permiten su relación automática.
- f) Facilita el registro y control de los inventarios de bienes muebles e inmuebles.
- g) Genera en tiempo real los Estados financieros de acuerdo al CONAC, la información es clara y precisa, coadyuva a la toma de decisiones, transparencia y rendición de cuentas.
- h) Está diseñado de forma tal que permite su procesamiento y generación de Estados financieros mediante el uso de herramientas propias de la informática.

22. POSICION DE MONEDA EXTRANJERA Y PROTECCION DE RIESGO CAMBIARIO

En el caso de pasivos monetarios en moneda extranjera, se valúan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados.

23. REPORTE ANALÍTICO DEL ACTIVO

Los saldos al cierre de los ejercicios 2014 y 2013 son los que se muestran a continuación:

CONCEPTO	2014	2013
EDIFICIO	60,069,055	60,069,055
MAQUINARIA Y EQUIPO	292,783,615	292,819,534
EQUIPO DE TRANSPORTE	2,927,767	3,263,974
MOBILIARIO Y EQUIPO DE ADMISNITRACIÓN	4,679,873	4,915,463
TOTAL	360,460,310	361,068,026
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(144,003,374)	(136,106,173)
INVERSIONES NETAS	216,456,936	224,961,853
TERRENOS	17,849,003	17,849,003
INVERSIÓN NETA TOTAL	234,305,939	242,810,856

Los activos se registran al costo de adquisición. Los saldos que provienen de adquisiciones de procedencia nacional, realizada hasta el 31 de diciembre de 2007, se actualizaron aplicando factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) hasta esa fecha.

En el caso de activos fijos de origen extranjero su costo de adquisición se actualizó, hasta esa misma fecha, con la inflación del país de origen y se consideró la fluctuación del peso mexicano con relación a la moneda de dicho país de origen.

La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base en el valor remanente de los activos, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Edificios y construcciones	5%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Equipo de transporte	25%
Equipo de cómputo	30%
Maquinaria y equipo	9%

A partir del cierre del ejercicio del año 2005, la maquinaria y equipo industrial, directamente relacionado con la producción, se deprecia sobre la base de unidades producidas, en el ejercicio, con relación a la producción total estimada de los activos durante su vida útil de servicio.

24. INFORMACIÓN ADICIONAL

Página web: www.iepsa.gob.mx

Teléfonos: (55) 5970-2600 conmutador
5970-2622 Dirección General
5970-2615 Gerencia Comercial
5970-2620 Gerencia de Producción
5970-2610 Gerencia de Operaciones, Administración y Finanzas

Dirección: Av. San Lorenzo No. 244 Col. Paraje San Juan Del. Iztapalapa México, D.F.
C.P. 09830

25. PARTES RELACIONADAS

La estructura accionaria de las partes relacionadas se encuentra conformada de la siguiente manera:

Accionista	Capital Social						
	Fijo			Variable		Total de capital	
	Acciones	Importe	%	Importe	%	Importe	%
Fondo de Cultura Económica	79,000	79,000.00	79	24,041,892.00	100	24,120,892.00	99.91
Consejo Nacional de Fomento Educativo	7,000	7,000.00	7	0.00	0	7,000.00	0.03
Instituto Nacional para la Educación de los Adultos	5,000	5,000.00	5	0.00	0	5,000.00	0.02
El Colegio de México, A.C.	4,000	4,000.00	4	0.00	0	4,000.00	0.02
Instituto Nacional para el Desarrollo de los Pueblos Indígenas	3,000	3,000.00	3	0.00	0	3,000.00	0.01
Instituto de Investigaciones "Dr. José María Luis Mora"	2,000	2,000.00	2	0.00	0	2,000.00	0.01
Total	100,000	100,000.00	100	24,041,892.00	100	24,141,892.00	100

Las operaciones realizadas por ventas durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fueron por los siguientes montos:


PARTE RELACIONADA	2014	2013
FONDO DE CULTURA ECONOMICA	70,152,068	31,404,049
INSTITUTO NACIONAL PARA LA EDUCACIÓN DE LOS ADULTOS	114,278,347	695,458,923
CONSEJO NACIONAL PARA EL FOMENTO EDUCATIVO	39,828,148	63,336,074
COMISIÓN NACIONAL PARA EL DESARROLLO DE LOS PUEBLOS INDÍGENAS	29,183	0
INSTITUTO DE INVESTIGACIONES DR. JOSÉ MARÍA LUIS MORA	875,927	1,929,887

26. RESPONSABILIDAD SOBRE LA PRESENTACIÓN RAZONABLE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros que se acompañan fueron autorizados para su emisión el 15 de febrero de 2015, por el Ing. Lorenzo Gilberto Cortés Bastida, Director General de la Entidad, y la C.P. María Del Carmen Reyes Morán, Gerente de Operaciones, Administración y Finanzas, y están sujetos a la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la Entidad de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades Mercantiles.

Estas 26 notas son parte integral de los estados financieros.

Bajo protesta de decir verdad declaramos que los Estados Financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor.



Ing. Lorenzo Gilberto Cortés Bastida
Director General



C.P. María Del Carmen Reyes Morán
Gerente de Operaciones, Administración
y Finanzas

SFP

SECRETARÍA DE
LA FUNCIÓN PÚBLICA



SUBSECRETARÍA DE CONTROL Y AUDITORÍA DE LA GESTIÓN PÚBLICA
DIRECCIÓN GENERAL DE AUDITORÍAS EXTERNAS

**ACUSE DE RECEPCIÓN DE INFORME DE AUDITORIA 185/2014 - IMPRESORA Y ENCUADERNADORA PROGRESO, S.A.
DE C.V. - Informe de Auditoría Independiente Definitivo**

DESPACHO: **A. Frank y Asociados, Sociedad Civil**

RFC: **AFA860703FM6**

CADENA CRIPTOGRÁFICA ORIGINAL: **69 5a 8e 9b 85 8a 61 97 fd d6 09 74 e2 f9 e3 c2 20 30 1a 2f**

FECHA DE LA TRANSACCIÓN: **17/03/2015 13:38**

CERTIFICADO CON EL QUE SE FIRMÓ: **N.D.**

FOLIO DE LA TRANSACCIÓN: **N.D.**

Cadena de validación del acuse: **94 c5 6b 7e fb e3 04 a8 24 57 d1 16 17 3e 94 92 df c6 5b 58**

Num: **00000000000580**

SFP

SECRETARÍA DE
LA FUNCIÓN PÚBLICA



**SUBSECRETARÍA DE CONTROL Y AUDITORÍA DE LA GESTIÓN PÚBLICA
DIRECCIÓN GENERAL DE AUDITORÍAS EXTERNAS**

**ACUSE DE RECEPCIÓN DE INFORME DE AUDITORIA 185/2014 - IMPRESORA Y ENCUADERNADORA PROGRESO, S.A.
DE C.V. - Dictamen Presupuestal**

DESPACHO: **A. Frank y Asociados, Sociedad Civil**

RFC: **AFA860703FM6**

CADENA CRIPTOGRÁFICA ORIGINAL: **e6 20 a1 ec a1 2f 89 15 f0 e3 e3 9f c5 85 44 42 e6 cb a1 b4**

FECHA DE LA TRANSACCIÓN: **17/03/2015 19:33**

CERTIFICADO CON EL QUE SE FIRMÓ: **N.D.**

FOLIO DE LA TRANSACCIÓN: **N.D.**

Cadena de validación del acuse: **a2 16 6b d2 92 68 f3 01 66 f3 c2 a4 83 f3 0e 72 1c 46 1b d0**

Num: **00000000000726**

SFP

SECRETARÍA DE
LA FUNCIÓN PÚBLICA



**SUBSECRETARÍA DE CONTROL Y AUDITORÍA DE LA GESTIÓN PÚBLICA
DIRECCIÓN GENERAL DE AUDITORÍAS EXTERNAS**

**ACUSE DE RECEPCIÓN DE INFORME DE AUDITORIA 185/2014 - IMPRESORA Y ENCUADERNADORA PROGRESO, S.A.
DE C.V. - Informe de Auditoría Independiente Definitivo**

DESPACHO: **A. Frank y Asociados, Sociedad Civil**

RFC: **AFA860703FM6**

CADENA CRIPTOGRÁFICA ORIGINAL: **69 5a 8e 9b 85 8a 61 97 fd d6 09 74 e2 f9 e3 c2 20 30 1a 2f**

FECHA DE LA TRANSACCIÓN: **17/03/2015 13:38**

CERTIFICADO CON EL QUE SE FIRMÓ: **N.D.**

FOLIO DE LA TRANSACCIÓN: **N.D.**

Cadena de validación del acuse: **94 c5 6b 7e fb e3 04 a8 24 57 d1 16 17 3e 94 92 df c6 5b 58**

Num: **00000000000580**

**IMPRESORA Y ENCUADERNADORA
PROGRESO, S.A. DE C.V.
(IEPSA)
MÉXICO, D.F.**

**DICTAMEN PRESUPUESTAL DEL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**INFORME No. 3
1 DE 5**

IMPRESORA Y ENCUADERNADORA PROGRESO, S.A. DE C.V.
(IEPSA)
REVISIÓN PRESUPUESTAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

ÍNDICE

- 1. INFORME DEL AUDITOR EXTERNO.**

- 2. ESTADOS PRESUPUESTALES.**
 - ANALÍTICO DE INGRESOS.
 - INGRESOS DE FLUJO DE EFECTIVO.
 - EGRESOS DE FLUJO DE EFECTIVO.
 - ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN ADMINISTRATIVA.
 - ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN ECONÓMICA Y POR OBJETO DEL GASTO.
 - ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN FUNCIONAL PROGRAMÁTICA.

- 3. CONCILIACIONES CONTABLES - PRESUPUESTALES**
 - CONCILIACIÓN CONTABLE – PRESUPUESTAL DE INGRESOS.
 - CONCILIACIÓN CONTABLE – PRESUPUESTAL DE EGRESOS.
 - CONCILIACIÓN CONTABLE–PRESUPUESTAL DE RESULTADOS.

- 4. NOTAS A LOS ESTADOS ANALÍTICO DE INGRESOS PRESUPUESTALES Y DEL EJERCICIO PRESUPUESTAL DEL GASTO.**

1. INFORME DEL AUDITOR EXTERNO



**A LOS ACCIONISTAS DE IMPRESORA Y
ENCUADERNADORA PROGRESO, S.A. DE C.V.**

A LA SECRETARÍA DE LA FUNCIÓN PÚBLICA

- I. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Entidad Gubernamental **Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A. de C.V. (IEPSA)**, que comprenden los estados de situación financiera, los estados analíticos del activo y los estados analíticos de la deuda y otros pasivos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados de actividades, los estados de variaciones en el patrimonio, los estados de flujos de efectivo y los estados de cambios en la situación financiera, correspondientes a los años terminados en dichas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros han sido preparados por la administración de la Entidad de conformidad con las disposiciones en materia de información financiera que se indican en la Nota 19 a los estados financieros que se acompañan y que están establecidas en la Ley General de Contabilidad Gubernamental, en el Manual de Contabilidad Gubernamental para el Sector Paraestatal Federal emitido por la Unidad de Contabilidad Gubernamental de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y en las Normas de Información Financiera Mexicanas emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, que son aplicadas de manera supletoria y que le fueron autorizadas a la Entidad por dicha Secretaría.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

- II. La administración de la Entidad de IEPSA es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las reglas contables indicadas en el párrafo anterior y que se mencionan en la Nota 19 a los estados financieros que se acompañan, y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de desviación importante, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

- III. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planeemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación importante.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los Estados e Información Financiera Presupuestaria. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación importante en los Estados Presupuestarios, debida a fraude, error e incumplimiento. Al efectuar dicha evaluación del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación de los Estados e Información Financiera Presupuestaria por parte de la administración de la Entidad de IEPSA, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.

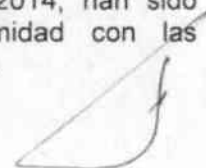
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión de auditoría.

Párrafos de fundamento de opinión modificada

- IV. Como se indica en la nota 6 a los estados analítico de ingresos presupuestales y del ejercicio presupuestal del gasto, el 10 de enero de 2014, IEPSA realizó un pago de \$1,664.8 miles correspondiente a la adquisición de la máquina Computer To Place (CtP) Kodak, el cual se quedó como devengado no pagado en el ejercicio 2013, no obstante la entidad no informó en tiempo y forma a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público sobre el presupuesto que tenía comprometido, situación por la cual en el ejercicio 2014, la autoridad no reconoce ese presupuesto como devengado no pagado del ejercicio 2013.
- V. De conformidad a lo señalado en la nota 6 a los estados analítico de ingresos presupuestales y del ejercicio presupuestal del gasto, aún y cuando IEPSA no tenía autorizado ejercer recursos del capítulo 5000, adquirió la máquina Procesadora de Placas Kodak, por un monto de \$76.4 miles el 11 de febrero de 2014, la cual tenía contratada mediante un convenio de comodato con opción de compra con fecha de término del 31 de diciembre del 2013.

Opinión del auditor


- VI. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en los párrafos IV y V del apartado de fundamento de opinión modificada, los Estados e Información Presupuestaria de la Entidad **Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A. de C.V.**, mencionados en el primer párrafo de este informe, correspondientes al ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014, han sido preparados, en todos los aspectos importantes, de conformidad con las disposiciones legales y normativas que se mencionan anteriormente.



Base de preparación

- VII. Sin que ello tenga efecto en nuestra opinión, llamamos la atención sobre lo mencionado en la Nota 2 a los Estados e Información Presupuestaria adjunta, en la que se describe la base de preparación de los mismos en cumplimiento con las disposiciones normativas a que está sujeta la Entidad.
- VIII. Los Estados Presupuestarios adjuntos han sido preparados para ser integrados en el Reporte de la Cuenta de la Hacienda Pública Federal, y están presentados en los formatos que para tal efecto fueron establecidos por la Unidad de Contabilidad Gubernamental de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, por lo que pueden no ser adecuados para otra finalidad.

DESPACHO
A. FRANK Y ASOCIADOS, S.C.


C.P.C. ALEJANDRO FRANK DÍAZ
SOCIO DIRECTOR

México, D.F.
6 de marzo de 2015.

2. ESTADOS PRESUPUESTALES

CUENTA PÚBLICA 2014
INGRESOS DE FLUJO DE EFECTIVO
PRODUCTORAS DE BIENES Y SERVICIOS
11 EDUCACIÓN PÚBLICA
MAX IMPRESORA Y ENCUADERNADORA PROGRESO, S.A. DE C.V.
(PESOS)

CONCEPTO	ESTIMADO	MODIFICADO	RECAUDADO
TOTAL DE RECURSOS	1,400,000,000	1,400,000,000	827,846,320
DISPONIBILIDAD INICIAL	20,000,000	20,000,000	20,000,000
CORRIENTES Y DE CAPITAL	1,380,000,000	1,380,000,000	807,846,320
VENTA DE BIENES	0	0	0
INTERNAS	0	0	0
EXTERNAS	0	0	0
VENTA DE SERVICIOS	1,378,790,000	1,378,790,000	807,583,998
INTERNAS	1,378,790,000	1,378,790,000	807,583,998
EXTERNAS	0	0	0
INGRESOS DIVERSOS	1,210,000	1,210,000	262,322
INGRESOS DE FIDEICOMISOS PÚBLICOS	0	0	0
PRODUCTOS FINANCIEROS	240,000	240,000	137,681
OTROS	970,000	970,000	124,641
VENTA DE INVERSIONES	0	0	0
RECLUPERACIÓN DE ACTIVOS FÍSICOS	0	0	0
RECLUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0	0
INGRESOS POR OPERACIONES AJENAS	0	0	0
POR CUENTA DE TERCEROS	0	0	0
POR EROGACIONES RECLUPERABLES	0	0	0
SUBSIDIOS Y APOYOS FISCALES	0	0	0
SUBSIDIOS	0	0	0
CORRIENTES	0	0	0
DE CAPITAL	0	0	0
APOYOS FISCALES	0	0	0
CORRIENTES	0	0	0
SERVICIOS PERSONALES	0	0	0
OTROS	0	0	0
INVERSIÓN FÍSICA	0	0	0
INTERESES, COMISIONES Y GASTOS DE LA DEUDA	0	0	0
INVERSIÓN FINANCIERA	0	0	0
AMORTIZACIÓN DE PASIVOS	0	0	0
SUMA DE INGRESOS DEL AÑO	1,380,000,000	1,380,000,000	807,846,320
ENDEUDAMIENTO (O DÉS ENDEUDAMIENTO) NETO	0	0	0
INTERNO	0	0	0
EXTERNO	0	0	0

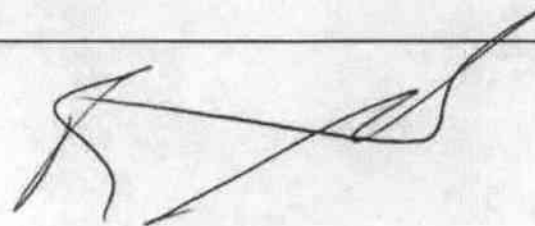
CUENTA PÚBLICA 2014
ESTADO ANALÍTICO DE INGRESOS
11 EDUCACIÓN PÚBLICA
MAX IMPRESORA Y ENCUADERNADORA PROGRESO, S.A. DE C.V.
(PESOS)

RUBRO DE INGRESOS	INGRESO					DIFERENCIA (6 = 5 - 1)
	ESTIMADO	AMPLIACIONES Y REDUCCIONES	MODIFICADO	DEVENGADO	RECAUDADO	
	(1)	(2)	(3 = 1 + 2)	(4)	(5)	
IMPUESTOS	0	0	0	0	0	0
CUOTAS Y APORTACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL	0	0	0	0	0	0
CONTRIBUCIONES DE MEJORAS	0	0	0	0	0	0
DERECHOS	0	0	0	0	0	0
PRODUCTOS	1,210,000	0	1,210,000	0	262,322	-947,678
CORRIENTE	1,210,000	0	1,210,000	0	262,322	-947,678
CAPITAL	0	0	0	0	0	0
APROVECHAMIENTOS	0	0	0	0	0	0
CORRIENTE	0	0	0	0	0	0
CAPITAL	0	0	0	0	0	0
INGRESOS POR VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	1,378,790,000	0	1,378,790,000	415,529,609	807,583,998	-571,206,002
PARTICIPACIONES Y APORTACIONES	0	0	0	0	0	0
TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES, SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS	0	0	0	0	0	0
INGRESOS DERIVADOS DE FINANCIAMIENTOS	0	0	0	0	0	0
TOTAL	1,380,000,000	0	1,380,000,000	415,529,609	807,846,320	-572,153,680
				INGRESOS EXCEDENTES		-572,153,680

ESTADO ANALÍTICO DE INGRESOS POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO	INGRESO					DIFERENCIA (6 = 5 - 1)
	ESTIMADO	AMPLIACIONES Y REDUCCIONES	MODIFICADO	DEVENGADO	RECAUDADO	
	(1)	(2)	(3 = 1 + 2)	(4)	(5)	
INGRESOS DEL GOBIERNO	0	0	0	0	0	0
IMPUESTOS	0	0	0	0	0	0
CONTRIBUCIONES DE MEJORAS	0	0	0	0	0	0
DERECHOS	0	0	0	0	0	0
PRODUCTOS	0	0	0	0	0	0
CORRIENTE	0	0	0	0	0	0
CAPITAL	0	0	0	0	0	0
APROVECHAMIENTOS	0	0	0	0	0	0
CORRIENTE	0	0	0	0	0	0
CAPITAL	0	0	0	0	0	0
PARTICIPACIONES Y APORTACIONES	0	0	0	0	0	0
TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES, SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS	0	0	0	0	0	0
INGRESOS DE ORGANISMOS Y EMPRESAS	1,380,000,000	0	1,380,000,000	415,529,609	807,846,320	-572,153,680
CUOTAS Y APORTACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL	0	0	0	0	0	0
INGRESOS POR VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	1,380,000,000	0	1,380,000,000	415,529,609	807,846,320	-572,153,680
TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES, SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS	0	0	0	0	0	0
INGRESOS DERIVADOS DE FINANCIAMIENTO	0	0	0	0	0	0
INGRESOS DERIVADOS DE FINANCIAMIENTOS	0	0	0	0	0	0
TOTAL	1,380,000,000	0	1,380,000,000	415,529,609	807,846,320	-572,153,680
				INGRESOS EXCEDENTES		-572,153,680

CUENTA PÚBLICA 2014
EGRESOS DE FLUJO DE EFECTIVO
PRODUCTORAS DE BIENES Y SERVICIOS
11 EDUCACIÓN PÚBLICA
MAX IMPRESORA Y ENCUADERNADORA PROGRESO, S.A. DE C.V.
(PESOS)

CONCEPTO	APROBADO	MODIFICADO	PAGADO
TOTAL DE RECURSOS	1,400,000,000	1,400,000,000	819,850,833
GASTO CORRIENTE	1,380,000,000	1,379,548,788	807,318,794
SERVICIOS PERSONALES	60,732,217	60,281,005	85,475,689
DE OPERACIÓN	1,312,567,483	1,312,567,483	712,938,531
PENSIONES Y JUBILACIONES	0	0	0
SUBSIDIOS	0	0	0
OTRAS EROGACIONES	6,700,300	6,700,300	8,904,574
INVERSIÓN FÍSICA	0	0	0
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	0	0	0
OBRA PÚBLICA	0	0	0
SUBSIDIOS	0	0	0
OTRAS EROGACIONES	0	0	0
INVERSIÓN FINANCIERA	0	0	0
COSTO FINANCIERO	0	0	0
INTERESES, COMISIONES Y GASTOS DE LA DEUDA	0	0	0
INTERNOS	0	0	0
EXTERNOS	0	0	0
EGRESOS POR OPERACIONES AJENAS	0	0	-2,616,721
POR CUENTA DE TERCEROS	0	0	3,054,328
EROGACIONES RECUPERABLES	0	0	-5,671,049
SUMA DE EGRESOS DEL AÑO	1,380,000,000	1,379,548,788	804,702,073
ENTEROS A TESORERÍA DE LA FEDERACIÓN	0	0	0
ORDINARIOS	0	0	0
EXTRAORDINARIOS	0	0	0
DISPONIBILIDAD FINAL	20,000,000	20,451,212	15,148,760



IMPRESORA Y ENCUADERNADORA PROGRESO, S.A. DE C.V.

CUENTA PÚBLICA 2014

ESTADO ANALÍTICO DEL EJERCICIO DEL PRESUPUESTO DE EGRESOS EN CLASIFICACIÓN ADMINISTRATIVA 1/
MAX IMPRESORA Y ENCUADERNADORA PROGRESO, S.A. DE C.V.

(PESOS)

DENOMINACIÓN	APROBADO	MODIFICADO	DEVENGADO	PAGADO	ECONOMÍAS
TOTAL DEL GASTO	1,380,000,000	1,379,548,788	310,704,139	804,702,073	1,068,844,649


1/ Las sumas parciales y total pueden no coincidir debido al redondeo.

Fuente: Presupuesto aprobado y modificado, sistemas globalizadores de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Presupuesto devengado y pagado la entidad paraestatal.

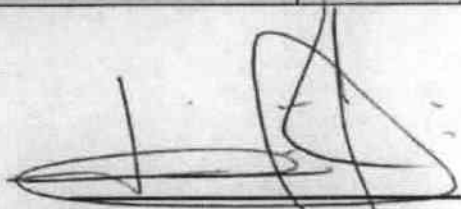
3. CONCILIACIONES CONTABLES - PRESUPUESTALES

IMPRESORA Y ENCUADERNADORA PROGRESO, S.A. DE C.V.
Conciliación entre los Ingresos Presupuestarios y los Contables
Correspondiente del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014
 (Cifras en pesos)

Descripción	Parcial	Total
1. Ingresos presupuestarios:		807,846,320
2. Más ingresos contables no presupuestarios:		421,546,023
Incremento por variación de inventarios		
Disminución del exceso de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia		
Disminución del exceso de provisiones		
Otros ingresos y beneficios varios	6,016,193	
Otros ingresos contables no presupuestarios (Clientes por cobrar al cierre 2014)	415,529,830	
3. Menos ingresos presupuestarios no contables:		406,144,366
Productos de capital		
Aprovechamientos de capital		
Ingresos derivados de financiamiento		
Otros ingresos presupuestarios no contables (Clientes por cobrar y anticipo de clientes de 2013)	406,144,366	
4. Ingresos Contables (4 = 1 + 2 - 3)		823,247,977




 Ing. L. Gilberto Cortés Bastida
 Director General



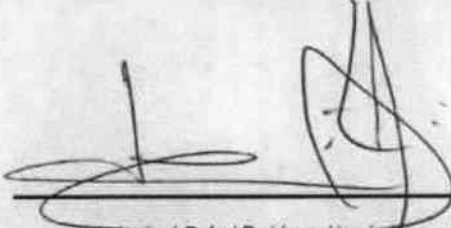
 Lic. José Rafael Rodríguez Hernández
 Gerente de Operación, Administración y Finanzas

IMPRESORA Y ENCUADERNADORA PROGRESO, S.A. DE C.V.
 Conciliación entre los Egresos Presupuestarios y los Contables
 Correspondiente del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014
 (Cifras en pesos)

1. Total de egresos presupuestarios	804,702,075
2. Menos egresos presupuestarios no contables:	400,528,145
Bienes inmuebles	1,664,792
Adeudos de ejercicios fiscales anteriores (ADEFAS)	390,337,184
Otros egresos presupuestales NO contables (Operaciones ajenas, ISR pagos prov y amortiz)	8,526,169
3. Más gastos contables no presupuestales:	409,112,872
Estimaciones, depreciaciones, deterioros, obsolescencia y amortizaciones	8,539,178
Provisiones	42,120,558
Disminución de inventarios	35,743,792
Otros gastos	4,646,342
Otros gastos contables NO presupuestales	318,063,002
4. Total de gasto contable (4 = 1 - 2 + 3)	813,286,802



 Ing. L. Gilberto Cortés Bastida
 Director General



 Lic. José Rafael Rodríguez Hernández
 Gerente de Operación, Administración y Finanzas

**4. NOTAS A LOS ESTADOS
ANALÍTICO DE INGRESOS
PRESUPUESTALES Y DEL
EJERCICIO PRESUPUESTAL
DEL GASTO**

IMPRESORA Y ENCUADERNADORA PROGRESO, S.A. DE C.V.

**NOTAS A LOS ESTADOS ANALÍTICO DE INGRESOS PRESUPUESTALES Y
DEL EJERCICIO PRESUPUESTAL DEL GASTO
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(MILES DE PESOS)**

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS.

Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A. de C.V., es una empresa mexicana, de participación estatal mayoritaria, con personalidad jurídica y patrimonio propios **subsidiaria del Fondo de Cultura Económica**, constituida originalmente el 1° de Marzo de 1960, como Encuadernadora Progreso, S.A.; posteriormente se fusionó con Litho Ediciones Olimpia, S.A. en donde se acordó adoptar la modalidad de Capital Variable, subsistiendo como fusionante. A partir del 30 de Octubre de 1992, cambio su razón social a la de **Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A. de C.V.** El objeto de la sociedad es la edición, impresión, encuadernación y publicación de libros, folletos y revistas y cualquier actividad relacionada con las artes gráficas, así como la distribución, compra, venta, suministro, importación, comisión y consignación de libros, folletos, revistas así como de bienes muebles, preponderantemente didácticos y escolares, para el cumplimiento de sus fines.

2. NORMATIVIDAD GUBERNAMENTAL.

A continuación se describen las disposiciones legales que le son aplicables a la Entidad para operar como ente de la Administración Pública Federal y así esté en condiciones de reunir, clasificar y reportar la información presupuestaria que incluyen en los estados analítico de ingresos presupuestales y del ejercicio presupuestal del gasto.

- Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos
- Los Estatutos Sociales, los cuales precisan el objeto social de IEPSA, en materia de artes gráficas
- Ley General de Sociedades Mercantiles
- Ley del Instituto Mexicano del Seguro Social
- Ley Federal del Trabajo
- Código Fiscal para el Distrito Federal

- Código Fiscal de la Federación
- Código de Comercio
- Ley Orgánica de la Administración Pública Federal
- Ley Federal de las Entidades Paraestatales
- Ley de Adquisiciones, Arrendamientos y Servicios del Sector Público
- Ley Federal de Transparencia y Acceso a la Información Pública Gubernamental
- Ley de Obras Públicas y Servicios Relacionados con las Mismas y su Reglamento
- Ley del Servicio de la Tesorería de la Federación
- Ley General de Contabilidad Gubernamental
- Ley General de Bienes Nacionales
- Ley General de Deuda Pública
- Reglamento de la Ley Federal de las Entidades Paraestatales
- Reglamento de la Ley de Adquisiciones, Arrendamientos y Servicios del Sector Público
- Reglamento de la Ley Federal de Transparencia y Acceso a la Información Pública Gubernamental
- Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria
- Reglamento de la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria
- Ley de Ingresos de la Federación para el ejercicio fiscal de que se trate
- Decreto del Presupuesto de Egresos para el ejercicio fiscal de que se trate
- Contrato Colectivo de Trabajo
- Clasificador por Objeto del Gasto para el Ejercicio Presupuestal.

Cabe señalar que los ingresos y egresos presupuestales se presentan agrupados de conformidad con el clasificador por objeto del gasto emitido por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS PRESUPUESTALES.

Como Entidad de la Administración Pública Federal, está sujeta a las leyes y normas específicas que regulan este sector.

Las principales políticas para la elaboración de los estados analítico de ingresos presupuestales y del ejercicio presupuestal del gasto de la entidad, son las siguientes:

A. CIFRAS HISTÓRICAS

Las cifras que se presentan en los estados analíticos de ingresos presupuestales y del ejercicio presupuestal del gasto y sus notas, se refieren a cifras históricas en miles de pesos mexicanos.

B. CUENTA PÚBLICA

Las cifras incluidas en los estados analíticos de ingresos presupuestales y del ejercicio presupuestal del gasto deben coincidir con las reportadas oficialmente para el rendimiento de la Cuenta de la Hacienda Pública Federal.

C. MODIFICACIONES PRESUPUESTALES

El control del ejercicio presupuestal se lleva a cabo conforme a las partidas señaladas en el clasificador por objeto del gasto emitido por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público; las afectaciones al presupuesto se efectúan sobre la base de flujo de efectivo una vez que son captados los recursos y se han pagado los bienes y servicios adquiridos.

D. INGRESOS

Los ingresos que recibe la Entidad, corresponden a recursos propios generados por la venta de servicios relacionados con las artes gráficas.

E. GASTO DE OPERACIÓN Y PRESUPUESTO DE EGRESOS

Los egresos, comprenden las erogaciones por concepto de gasto corriente, inversión física e inversión financiera.

El gasto corriente desde el punto de vista contable, no incluye la inversión física ni financiera e incorpora otros elementos que no requieren la utilización de efectivo como podrían ser: las depreciaciones y amortizaciones.

El presupuesto de egresos está orientado a la atención de grandes prioridades como son:

- Impulsar el desarrollo funcional de IEPSA a través de las líneas de negocios, mediante la ampliación de la cartera de clientes y su participación en proyectos relevantes.
- La diversificación e incremento de la producción de la empresa.

F. INVERSIÓN

Los recursos erogados para inversión se destinaron fundamentalmente a modernizar la infraestructura productiva de IEPSA.

G. PRESUPUESTO COMPROMETIDO

Con el propósito de reconocer en el presupuesto todas las obligaciones correspondientes al período y a la fecha de cierre del mismo se registran las operaciones devengadas pendientes de pago y los compromisos por contratos, manteniendo los recursos presupuestales necesarios para su pago.

H. ENTEROS A LA TESORERÍA DE LA FEDERACIÓN

En virtud de que la entidad se maneja única y exclusivamente con recursos propios esta no recibió aportaciones y por tanto tampoco realizó enteros a la TESOFE.

I. CONTABILIDAD

IEPSA cuenta con un registro presupuestal que permite reunir información y documentación para la identificación, clasificación y registro de sus operaciones; así como la generación de información cuantitativa de carácter presupuestal. Se registran las operaciones con base en prácticas de contabilidad gubernamental que se deriven de las normas, instructivos y manuales emitidos por la SHCP, considerando en su caso, las disposiciones que sobre el particular establece la Ley Federal de Presupuesto y Responsabilidad Hacendaria y su Reglamento, así como lo dispuesto en la Ley de Contabilidad Gubernamental, manejándose para tal efecto conciliaciones mensuales y anual entre los registros contables y presupuestales, a fin de corroborar su congruencia.

Tanto la contabilidad financiera como la presupuestal, mantienen las mismas partidas, facilitando las conciliaciones contables-presupuestales y el enlace de la información.

4. CUMPLIMIENTO GLOBAL DE METAS.

Las metas programadas en la Matriz de Indicadores de Resultados para el ejercicio 2014, establecidas en términos de la metodología del marco lógico, se encuentran ligadas al presupuesto de ventas que recaudó la Entidad durante el año, por lo que al tener menor captación de recursos respecto a lo programado, la consecución de las metas tuvo el mismo comportamiento. A continuación se da una breve explicación por cada indicador:

- a) Para "Pliegos Impresos", se logró alcanzar el 82.4% respecto a lo programado debido principalmente a los pedidos que realizaron los clientes de IEPSA durante el ejercicio fiscal, los cuales fueron menores a los estimados. Para el logro de esta meta, los principales clientes fueron la CFE, SEDESOL, INEA y SEP.
- b) Por lo que respecta al indicador "Toneladas Distribuidas" se alcanzó el 65% de la meta programada en el ejercicio que se informa. Este indicador se vio afectado por la no captación de pedidos de clientes importantes tales como CONAFE e INEA.
- c) Al igual que en el indicador anterior, en la meta de "Paquetes Didácticos Elaborados", se logró el 7.8% de lo programado, debido a que INEA y CONAFE no adquirieron con IEPSA este tipo de productos, provocando una menor demanda de este producto por parte de nuestros clientes, afectando la meta planeada.

Alineación				Programa Presupuestario	Descripción del Indicador	Unidad de Medida	Metas Programadas		Metas Alcanzadas	Cumplimiento %	Observaciones
PND	PSE	PECA*	PIMP				Anual	Al 4to. trimestre de 2014 (A)	Al 4to. trimestre de 2014 (B)	(B*100)/A	
Meta Nacional III: México con educación de Calidad Objetivo 3.3	Objetivo 5. Estrategia 5.1 Línea de Acción 5.1.3	Objetivo 6. Apoyar la creación artística y desarrollar las industrias creativas para reforzar la generación y acceso de bienes y	Objetivo 1. Imprimir, digitalizar, diseñar y distribuir libros y material didáctico, que fomenten la educación y cultura en el	E016 Producción y distribución de libros, materiales educativos, culturales y comerciales	Producción de Pliegos Impresos	Pliego Impreso	154,000,000	154,000,000	126,890,943	82.4	Durante el periodo de análisis, el cumplimiento fue menor a lo programado debido a que los clientes de IEPSA han demandado en menor volumen los productos y servicios que ofrece la entidad.
					Toneladas Distribuidas	Tonelada Distribuida	12,000	12,000	7,804	65.0	
					Paquetes Didácticos Elaborados	Paquetes Didácticos Elaborados	10,000,000	10,000,000	778,283	7.8	

5. PRESUPUESTO 2014 Y SUS MODIFICACIONES.

A. ORIGINAL AUTORIZADO

Para el ejercicio fiscal de 2014, en el Presupuesto de Egresos de la Federación, la Honorable Cámara de Diputados autorizó a Impresora y Encuadernadora Progreso, S.A. de C.V.(IEPSA) un **presupuesto original** de \$1,400 000.0 miles de pesos distribuido de la siguiente manera:

Concepto		Importe (miles de pesos)	Porcentaje
Servicios Personales	Capítulo 1000	60,732.2	4.34%
Materiales y Suministros	Capítulo 2000	737,247.3	52.66%
Servicios Generales	Capítulo 3000	575,320.2	41.09%
Otros de Corriente (PTU)	Capítulo 3000	6,700.3	0.48%
Disponibilidad Final		20,000.0	1.43%
Total		1,400,000.0	100.00%

B. MODIFICADO

Al cierre del ejercicio fiscal de referencia, se realizaron 2 modificaciones presupuestales: 1) Con el fin de dar cumplimiento a lo previsto en el Oficio Número 307-A-0099 de fecha 20 de enero de 2014 emitido por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, en el cual se planteó la reducción del 5 por ciento al monto autorizado en la partida 12201 "Sueldos base al personal eventual", y 2) modificaciones a nivel de concepto presupuestal dentro del mismo capítulo del gasto quedando el presupuesto de la siguiente manera:

Concepto		Importe (miles de pesos)	Porcentaje
Servicios Personales	Capítulo 1000	60,281.0	4.3%
Materiales y Suministros	Capítulo 2000	737,247.3	52.7%
Servicios Generales	Capítulo 3000	575,320.2	41.1%
Otros de Corriente (PTU)	Capítulo 3000	6,700.3	0.5%
Disponibilidad Final		20,451.2	1.4%
Total		1,400,000.0	100.0%

C. EJERCICIO PRESUPUESTAL

El presupuesto ejercido al 31 de diciembre de 2014, considerando el flujo de efectivo y el devengado no pagado del ejercicio, ascendió a la cantidad de \$1,130,555.0 miles de pesos. Dicho monto incluye los recursos propios del período así como pagos del ejercicio 2013 pagados en 2014 y recursos utilizados provenientes de la disponibilidad inicial, integrándose como sigue:

Concepto		Importe (miles de pesos)	Porcentaje
Servicios Personales	Capítulo 1000	86,746.0	7.7%
Materiales y Suministros	Capítulo 2000	452,915.2	40.1%
Servicios Generales	Capítulo 3000	575,151.8	50.9%
Otros de Corriente (PTU)	Capítulo 3000	8,904.6	0.8%
Bienes Muebles e Inmuebles	Capítulo 3000	1,664.8	0.1%
Operaciones Ajenas		(9,976.2)	-0.9%
Disponibilidad Final		15,148.8	1.3%
Total		1,130,555.0	100.0%

6. VARIACIONES Y AHORRO EN EL EJERCICIO PRESUPUESTAL.

IEPSA es una entidad paraestatal que no recibe apoyo económico del Gobierno Federal vía presupuesto de egresos, por lo cual es imprescindible para su permanencia en el mercado ampliar su cartera de clientes, participar en los proyectos importantes de aquellos clientes que pertenecen a la Administración Pública Federal (APF) así como reducir los costos de operación con el fin de ser una empresa rentable.

Para el periodo de análisis, los ingresos obtenidos a nivel flujo de efectivo ascendieron a \$807,846.3 miles, es decir, 59% de los recursos programados para el año 2014 debido a que IEPSA contaba con clientes que habían solicitado sus productos y servicios durante varios años y por lo tanto se encontraban incluidos en el presupuesto de ventas con un gran porcentaje de influencia, sin embargo en el 2014 estos pedidos no fueron contratados con la Entidad, lo cual afectó en el cumplimiento del presupuesto de ingresos estimado.

En cuanto al ejercicio del presupuesto sin incluir el devengado no pagado, su alcance fue 41.4% menor a lo programado, es decir, \$819,850.8 miles con relación al presupuesto modificado. Este presupuesto de egresos está comprendido por 10.4% de servicios personales, 87.8% de gastos de operación, 0.2% por gastos de inversión, 0.3% en operaciones ajenas con saldo a favor y 1.8% de disponibilidad final. Lo anterior se debió a que los egresos de la Entidad dependen directamente de la captación de clientes, por lo que al tener ingresos menores a los esperados, el efecto en el gasto también fue menor al programado.

La composición del gasto de IEPSA muestra la alta participación del capítulo 2000, a través de la adquisición de materias primas e insumos necesarios para la producción con un 40.3% y el capítulo 3000 con los servicios que se requieren para la distribución, maquila y mantenimiento a la maquinaria y equipo con que cuenta la Entidad para atender los pedidos de nuestros clientes con 51.9%, mientras que los gastos del capítulo 1000, únicamente participan en 7.7% de todo el gasto que realizó IEPSA en 2014, lo cual muestra que los egresos se encuentran completamente ligados a la captación de recursos.

En cuanto al capítulo de Servicios Personales, se debe precisar que durante 2014 se hizo una disminución del 5% en apego a las medidas de austeridad en el concepto de "sueldo base de personal eventual".

Durante el ejercicio 2014 se realizó el pago en el capítulo 5000 de maquinaria por un monto de \$1,588.4 miles, que se tenía como devengado no pagado del ejercicio 2013, así como \$76.4 miles que se tenía contratada mediante un convenio de comodato con opción de compra con fecha de término del 31 de diciembre del 2013, a continuación se detallan estas dos situaciones:

1. En 2013 se tenía autorizado y se contaba con asignación presupuestal para ejercer recursos del capítulo 5000. Bajo este esquema y de acuerdo a la solicitud del área de adquisiciones, el día 26 de diciembre de 2013 mediante Pedido No. 3237 solicita la adquisición de la máquina Computer To Place (CtP) Kodak, para lo cual se proporcionó suficiencia presupuestal el mismo día 26 de diciembre de 2013, a través del folio 12641, esta máquina tuvo entrada al almacén el día 30 de diciembre mediante remisión número 1491 con folio de almacén 3493 creando desde ese momento la obligación de pago por parte de IEPSA, dicha obligación fue cubierta mediante transferencia interbancaria el día 10 de enero de 2014 por un monto de \$1,588.4 miles amparado por la factura 1159 de fecha 07 de enero 2014, conforme al presupuesto devengado. De acuerdo a la normatividad aplicable a estos temas emitida por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), los mecanismos de planeación para programas y proyectos de inversión de 2013 se enviaron desde mayo del 2012, y la maquinaria adquirida fue comprometida y devengada en diciembre de 2013 con el fin de cubrir necesidades sustantivas del área de producción y evitar incumplimientos en los pedidos de nuestros clientes. Aun así, durante el ejercicio 2014, se realizaron las gestiones respectivas apegadas constantemente a las observaciones de la autoridad hacia a las Fichas Técnicas, pero los tiempos se fueron agotando en cada paso de este registro.

2. Se realizó un pago de \$76.4 miles por concepto de Máquina Procesadora de Placas Kodak que se tenía contratada mediante un convenio de comodato con fecha de término del 31 de diciembre del 2013 haciendo efectiva la compra y la obligación de pago con fecha 11 de febrero de 2014 amparada mediante factura 130 de fecha 30 de enero de 2014, esto debido a que es una máquina complementaria del CTP Kodak ya mencionada y que es necesaria para el revelado de placas que se utilizan en las prensas plenas y cuyo proceso es sustantivo y primario para detonar la producción de las órdenes de trabajo, sujetándonos a los criterios de rentabilidad financiera, que marca el Reglamento de la Ley de las Entidades Paraestatales. Asimismo, en 2014 se hicieron las gestiones necesarias ante la Secretaría de Hacienda para el registro oportuno de esta maquinaria en sus sistemas, agotando los tiempos para este registro durante la atención de las observaciones emitidas por la SHCP.

En cuanto a las operaciones ajenas, estas reflejan saldos a favor de los impuestos retenidos, acreditables y compensables por \$9.976.2 miles de pesos al 31 de diciembre.

7. POLÍTICAS DE RACIONALIDAD, AUSTERIDAD Y DISCIPLINA PRESUPUESTAL DE LOS RECURSOS PÚBLICOS.

Con fundamento en lo dispuesto en el artículo 17 del Capítulo II del Presupuesto de Egresos de la Federación 2014, Impresora y Encuadernadora Progreso, S. A. de C. V. en lo correspondiente a las Disposiciones de Austeridad, Ajuste del gasto Corriente, Mejora y Modernización de la Gestión Pública para el ejercicio fiscal 2014, se realizaron las siguientes acciones:

- I. En el periodo en análisis no se crearon plazas de ningún nivel.
- II. En este periodo no se presentaron incrementos salariales a plazas de mandos medios y superiores.
- III. La Entidad únicamente cuenta con un inmueble ubicado en Av. San Lorenzo No.244, Col. Paraje San Juan en la Delegación Iztapalapa, en el cual se encuentra ubicada la planta de producción y oficinas administrativas, por lo que los gastos que se realizan por concepto de conservación y mantenimiento del inmueble van encaminados a satisfacer las necesidades

de instalación de nuevos equipos, así como para optimizar espacios de uso en las tareas productivas.

- IV. No se realizó la remodelación de oficinas administrativas.
- V. No se adquirieron vehículos durante 2014. El parque vehicular de la Entidad está integrado por unidades todas ellas austeras, mismas que están destinadas en su totalidad para carga, y al traslado de personal para el cumplimiento de diversas funciones como son la entrega de cotizaciones, facturación, cobranza, visitas a clientes, distribución de correspondencia, entrega de productos terminados y seguimiento a líneas de apoyo.
- VI. En todas las adquisiciones que realiza la entidad para el cumplimiento de sus objetivos, se busca obtener las mejores condiciones, lo cual se logra mediante el apego estricto a las disposiciones legales y a los lineamientos internos establecidos para tal fin.
- VII. La contratación de los seguros que amparan los bienes de la entidad, así como los de gastos médicos mayores y de defunción, se realizan bajo el procedimiento de invitación a cuando menos tres proveedores.
- VIII. Al ser IEPSA una Entidad eminentemente productiva, sus gastos están determinados directamente en función de los ingresos que genere, haciéndose sumamente difícil establecer un ahorro en los términos indicados en materia de energía eléctrica y agua, considerando que estos insumos son básicos para la producción.

Sin embargo, se han mejorado los sistemas hidráulicos instalando llaves ahorradoras y en el caso de la energía eléctrica, se han instalado sistemas inteligentes que se activan o desactivan solo en presencia de alguna persona.

8. CONCILIACIÓN GLOBAL ENTRE LAS CIFRAS FINANCIERAS Y LAS PRESUPUESTALES.

Los estados analíticos de ingresos presupuestales y del ejercicio presupuestal del gasto están preparados sobre la base de ingresos y egresos efectivamente percibidos y erogados en el año, incluyendo la cobranza y los pagos correspondientes al ejercicio anterior. Las conciliaciones contables presupuestales de ingresos, egresos y del resultado del ejercicio, fueron preparados con la información contable y presupuestal que registra y controla la entidad en sus

estados financieros y en el Sistema Integral de Información de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Por lo tanto, las cifras presupuestales de ingresos, gasto corriente y de inversión al 31 de diciembre del 2014 fueron debidamente conciliadas con las cifras financieras del dictamen financiero del mismo ejercicio, por lo que consideran todos los aspectos del presupuesto tanto a nivel de flujo de efectivo, como devengado no cobrado y no pagado del ejercicio de 2014.

9. CONCILIACIÓN DE INGRESOS Y EGRESOS PRESUPUESTALES CON LOS CONTABLES Y LOS REPORTADOS AL SISTEMA INTEGRAL DE INFORMACIÓN (SII).

Los formatos del Sistema Integral de Información de los Ingresos y Gasto Público (SII) correspondientes al ejercicio 2014, fueron transmitidos a la Comisión Intersecretarial de Gasto Financiamiento, Comité Técnico de Información, a través de la red telemática y página Web, con base en los lineamientos establecidos y concuerdan con los estados presupuestales de ingresos y egresos adjuntos; y son congruentes con la Cuenta de la Hacienda Pública Federal presentada por IEPSA.

10. PRESUPUESTO DEVENGADO NO PAGADO Y NO COBRADO.

Por el lado de los ingresos se tienen facturas que aún no han sido cobradas por un total de \$ 415,529.8 miles.

El presupuesto devengado del ejercicio 2014, se integra por cuentas de proveedores, acreedores e impuestos por pagar que se tienen identificados y soportados, por un monto de \$ 318,063.6 miles, más el monto de (\$7,359.5) miles correspondiente a las operaciones ajenas los cuales se integran de la siguiente manera:

Concepto		Importe (miles de pesos)	Porcentaje
Servicios Personales	Capítulo 1000	1,270.3	0.4%
Materiales y Suministros	Capítulo 2000	201,543.7	64.9%
Servicios Generales	Capítulo 3000	115,249.6	37.1%
Operaciones Ajenas		(7,359.5)	-2.4%
Total		310,704.1	100.0%

11. DISPONIBILIDAD INICIAL Y FINAL.

La disponibilidad inicial y final del ejercicio 2014, que se incluye en la Cuenta Pública y Estados Presupuestales, se conforma en su totalidad por recursos propios, los cuales se encuentran debidamente respaldados en las cuentas de bancos a nombre de la Entidad, asciende a \$12,004.5 miles de pesos la primera y a \$15,148.8 la segunda, respectivamente.

12. OPERACIONES AJENAS.

Las operaciones ajenas al 31 de diciembre de 2014 muestran un saldo de \$2,616.7 miles de pesos a favor derivado de la diferencia entre el IVA acreditable e IVA por pagar más retenciones, honorarios, fondos de ahorro y préstamos.

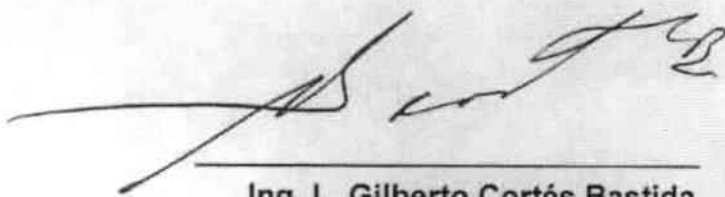
13. TESORERÍA DE LA FEDERACIÓN.

IEPSA no recibe subsidio por parte del Gobierno Federal, por lo que se maneja única y exclusivamente con recursos propios; por lo tanto, no se encuentra obligada a reintegrar a la Tesorería de la Federación el importe del presupuesto no ejercido, así como los intereses generados por sus cuentas de inversión.

14. PRESENTACIÓN DE LA CUENTA DE LA HACIENDA PÚBLICA FEDERAL.

Se informa que a la fecha nos encontramos realizando la conformación de la Cuenta Pública 2014, conforme a los Lineamientos emitidos por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Asimismo, se le entrega copia al despacho externo de los formatos que ya han sido entregados y autorizados para la integración de la misma quedando pendientes otros formatos más.

Estas catorce notas forman parte integrante de los estados analítico de ingresos presupuestales y del ejercicio presupuestal del gasto sobre la base de flujo de efectivo, por el año terminado el 31 de diciembre de 2014.



Ing. L. Gilberto Cortés Bastida
Director General



Lic. José Rafael Rodríguez Hernández
Gerente de Operación,
Administración y Finanzas

SFP

SECRETARÍA DE
LA FUNCIÓN PÚBLICA



**SUBSECRETARÍA DE CONTROL Y AUDITORÍA DE LA GESTIÓN PÚBLICA
DIRECCIÓN GENERAL DE AUDITORÍAS EXTERNAS**

**ACUSE DE RECEPCIÓN DE INFORME DE AUDITORIA 185/2014 - IMPRESORA Y ENCUADERNADORA PROGRESO, S.A.
DE C.V. - Dictamen Presupuestal**

DESPACHO: **A. Frank y Asociados, Sociedad Civil**

RFC: **AFA860703FM6**

CADENA CRIPTOGRÁFICA ORIGINAL: **e6 20 a1 ec a1 2f 89 15 f0 e3 e3 9f c5 85 44 42 e6 cb a1 b4**

FECHA DE LA TRANSACCIÓN: **17/03/2015 19:33**

CERTIFICADO CON EL QUE SE FIRMÓ: **N.D.**

FOLIO DE LA TRANSACCIÓN: **N.D.**

Cadena de validación del acuse: **a2 16 6b d2 92 68 f3 01 66 f3 c2 a4 83 f3 0e 72 1c 46 1b d0**

Num: **00000000000726**