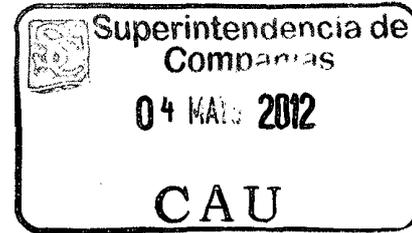


Quito, 26 de abril de 2012

Señor
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS
En su despacho.-



De mi consideración:

Conforme a lo establecido en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 02.Q.ICI.007 Sección III Funciones de los Auditores Externos y 02.Q.ICI.008 "*Requisitos Mínimos que deben contener los Informes de Auditoría*", publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002, me permito remitir una copia del "*Informe del Dictamen de Auditoría Externa*" a los estados financieros elaborado por el Ejercicio Económico 2011 de la Compañía **MULTIBILINGUE ECUADOR MBE S.A.**, expediente No. 153497 – 2005 y RUC. No. 1791998995001.

Cualquier aclaración respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el informe de auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarias.

Las notificaciones del caso solicitamos se sirvan efectuarlas al E-mail: audhiturner@yahoo.es.

Atentamente

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Alonso Hidrovo Portilla".

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847



Quito, 26 de abril de 2012

Señora Licenciada
Marisol Delgado Rodríguez
GERENTE GENERAL
MULTIBILINGUE ECUADOR MBE S.A.
Presente.-

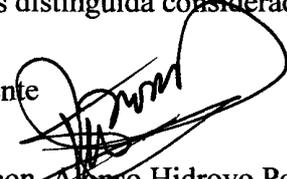
De mi consideración:

Conforme a lo establecido en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 02.Q.ICI.007 Sección III Funciones de los Auditores Externos y 02.Q.ICI.008 "*Requisitos Mínimos que deben contener los Informes de Auditoría*", publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002, y a las cláusulas segunda y tercera del contrato de prestación de servicios profesionales suscrito el 03 de febrero del 2012, cúpleme remitir un ejemplar del Informe del "*Dictamen de Auditoría Externa*" a los estados financieros elaborado por el Ejercicio Económico 2011, de la Compañía **MULTIBILINGUE ECUADOR MBE S.A.**

Cualquier aclaración al respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus Reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el Informe de Auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarios.

Aprovecho la oportunidad, para reiterar a usted señor Gerente General, el sentimiento de mi más distinguida consideración.

Atentamente


C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
DE MULTILINGUE ECUADOR MBE S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2011**



MULTILINGUE ECUADOR MBE S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2011

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

II.- ESTADOS FINANCIEROS:

-BALANCE GENERAL

-ESTADO DE RESULTADOS

-ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

-ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

III.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhiturner@yahoo.es; Quito - Ecuador

**I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DE MULTILINGUE ECUADOR MBE S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2011**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
MULTILINGUE ECUADOR MBE S.A.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los Estados Financieros

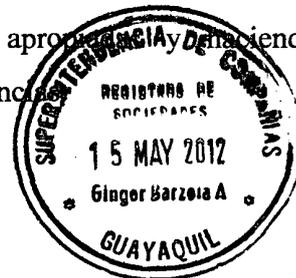
1. Hemos auditado el balance general adjunto de **MULTILINGUE ECUADOR MBE S.A.**, al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de Políticas de Contabilidad significativas y otras notas aclaratorias. Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2010 no fueron examinados por nuestra firma auditora y sólo fueron utilizados los saldos de las cuentas y subcuentas, para efectos de determinar las variaciones y porcentajes respectivos.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una



auditoría que tenga como objetivo obtener seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.

4. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **MULTIBILINGUE ECUADOR MBE S.A.** Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **MULTIBILINGUE ECUADOR MBE S.A.**, al 31 de diciembre de 2011 y los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Énfasis

6. Tal como se menciona en la Nota 13, según Resolución No. 08.G.DSC.010 en el año 2008, se dispone que las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de



Compañías; y la Resolución No.SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Compañía prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

7. Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.
8. Este informe se emite únicamente para información de los socios y directores de **MULTILINGUE ECUADOR MBE S.A.**, y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

9. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

Atentamente


C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Av. Manuel Córdova Galarza - Km 9 1/2, junto
a CEMEXPO - Vía Mitad del Mundo - Conjunto
Habitacional "Viña de Pomasqui" - Casa 121
Mail: audhitumer@yahoo.es; Quito - Ecuador

**II.- ESTADOS FINANCIEROS
DE MULTILINGUE ECUADOR MBE S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2011**

MULTILINGUE ECUADOR MBE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

		NOTAS	AÑO 2011 (en dólares)	AÑO 2010 (en dólares)
A.- ACTIVOS				
a.- ACTIVOS CORRIENTES				
I.-	Caja - Bancos	3-a	71.494,83	101.620,07
II.-	Inversiones Financieras Temporales	3-b	0,00	106.482,38
III.-	Cuentas y Documentos por Cobrar	3-c	897.670,33	589.999,59
	MENOS: Provisión Incobrables		-19.721,53	-10.744,83
	Neto Cuentas por Cobrar - Clientes		877.948,80	579.254,76
IV.-	Otras Cuentas por Cobrar	3-d	39.134,86	61.814,66
V.-	Impuestos Pagados por Anticipado	3-e	21.494,95	13.965,81
VI.-	Inventarios	3-f	612.954,36	446.619,61
	SUMAN ACTIVOS CORRIENTES		1'623.027,80	1'309.757,29
b.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
		3-g,4		
I.-	Muebles de Enseres Oficina		64.788,60	59.677,85
II.-	Equipos de Oficina		4.554,69	4.554,69
III.-	Equipo de Computación		33.929,64	32.160,07
IV.-	Muebles y Enseres Lab. Académico		11.239,87	11.239,87
V.-	Vehículo (Mazda)		24.741,16	0,00
	MENOS: Depreciación Acumulada		139.253,96	107.632,48
			-52.409,64	-39.003,58
	SUMAN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO		86.844,32	68.628,90
c.- Cargos Diferidos				
		3-h	187,99	650,47
d.- Otros Activos				
		3-i	10.694,17	9.994,17
	SUMAN CARGOS DIFERIDOS & OTROS ACTIVOS		10.882,16	10.644,64
	SUMAN TOTAL DE ACTIVOS		1'720.754,28	1'389.030,83
B.- PASIVOS				
a.- PASIVOS CORRIENTES				
I.-	Proveedores Locales y del Exterior	3-j	937.591,84	552.686,40
II.-	Otras Cuentas por Pagar	3-k	298.455,38	192.702,89
III.-	Impuestos por Pagar	3-l	37.736,39	111.223,90
IV.-	Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar	3-m	75.709,38	128.330,28
V.-	Dividendos por Pagar	3-n	92.758,24	0,00
	SUMAN PASIVOS CORRIENTES		1'442.251,23	984.943,47
b.- PASIVOS DIFERIDOS				
I.-	Pasivo a Largo Plazo	3-o	128.000,00	128.000,00
	SUMAN TOTAL PASIVOS		1'570.251,23	1'112.943,47
c.- PATRIMONIO NETO				
I.-	Capital Social		500,00	500,00
II.-	Reserva Legal		32.837,26	32.837,26
III.-	Reserva Facultativa y Estatutaria		19.882,37	19.882,37
IV.-	Utilidad del Ejercicio		(*)97.283,42	(*)222.867,73
	SUMAN PATRIMONIO NETO		150.503,05	276.087,36
	SUMAN TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1'720.754,28	1'389.030,83



Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.
 (*) Resultado antes de liquidar participación de trabajadores e Impuesto a la Renta

MULTILINGUE ECUADOR MBE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS		AÑO 2011	AÑO 2010
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		(en dólares)	(en dólares)
	NOTAS		
A.-	INGRESOS OPERACIONALES	2'683.680,39	2'753.048,18
B.-	COSTO DE VENTAS	<u>-815.683,18</u>	<u>-622.062,27</u>
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1'867.997,21	2'130.985,91
C.-	GASTOS DE VENTAS, ADMINISTRACION Y SERVICIOS EN DESARROLLO	<u>-1.685.400,93</u>	<u>-1.620.144,24</u>
	UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN	182.596,28	510.841,67
D.-	OTROS INGRESOS	27.252,02	15.762,82
E.-	GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	<u>-58.813,17</u>	<u>-46.771,01</u>
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	151.035,13	479.833,48
RESUMEN CONCILIACION TRIBUTARIA:			
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	151.035,13	479.833,48
	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	-22.655,27	- 71.975,02
	24% IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA	-31.096,48	-91.658,97
	UTILIDAD NETA DEL PERIODO	97.283,38	316.199,49

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

(*) Resultado después de liquidar participación de trabajadores e Impuesto a la Renta

MULTILINGUE ECUADOR MBE S.A.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		AÑO 2011	AÑO 2010
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		(en dólares)	(en dólares)
	%		
A.- UTILIDAD DEL EJERCICIO		151.035,13	479.833,48
B.- (-) PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES	15	22.655,27	71.975,02
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES			
C.- (+) MULTAS		0,00	27,82
D.- (+) INTERESES		4.668,07	0,00
E.- (+) GASTOS SIN COM. VENTA		2.477,19	2.675,13
F.- (+) GASTOS SIN RET. EN LA FUENTE		1.192,04	0,00
G.- (+) RETENCIONES EN LA FUENTE ASUMIDA POR LA EMPRESA		432,79	282,01
H.- (+) OTROS		0,00	4.067,00
I.- (+) TERCEROS AGUA		0,00	3.012,34
J.- (+) TERCEROS LUZ		1.098,11	2.715,28
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		9.868,20	12.779,58
(-) GASTOS A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD		8.679,41	54.002,16
(=) BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA		129.568,65	366.635,88
K.- IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	24	31.096,48	91.658,97
L.- (-) RETENCIONES EN LA FUENTE APLICADAS		15.183,29	12.960,97
M.- (-) ANTICIPOS PAGADOS		6.311,66	1.004,84
N.- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		9.601,53	77.693,16

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
MULTIBILINGUE ECUADOR MBE S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2011**

NOTA 1.- ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

MULTIBILINGUE ECUADOR MBE S.A., está domiciliada en la Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, fue constituida el 20 de abril de 2005, ante la Notaria Pública Vigésima Cuarta de este cantón e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de junio del 2005, se tomó nota bajo el número 1332, Tomo 136, de conformidad con el Decreto 733 del 22 de agosto de 1975, Registro Oficial No. 878 del 29 de agosto del mismo año.

El capital social de la Compañía, es de UN MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD 1.000) el mismo que ha sido íntegramente suscrito y pagado, conforme al siguiente detalle:

ACCIONISTAS	NÚMERO ACCIONES	CAPITAL SUSCRITO	NUMERARIO	SALDO POR PAGAR	CAPITAL TOTAL	%
VANHILL HOLDINGS LIMITED	500	500,00	250	250	500	50
ANNAPOLIS WORLDWIDE LTDA.	500	500,00	250	250	500	50
TOTAL:	1.000	1.000.00	500	500	1.000	100

Este capital suscrito por cada uno de los accionistas, y conforme al cuadro que antecede, han cancelado en el cincuenta por ciento (50%) de su valor, en numerario, como se desprende del certificado bancario, referente a la Cuenta de Integración de Capital, abierta a nombre de la Compañía. El capital suscrito y pagado que realizan los accionistas, tendrán el carácter de Inversiones Extranjera Directa. El saldo del capital suscrito será pagado dentro del plazo de dos años, contados desde la fecha de inscripción de la compañía en el Registro Mercantil respectivo.

El Objeto Social y las finalidades a las que se dedica la Compañía son:

- a. Difusión, impresión, edición, producción, grabación, de programas culturales, libros, enciclopedias, folletos, revistas, audiovisuales, material didáctico, computadores, y demás que se asimilen; la realización, dirección, organización, evaluación de toda clase de programas, conferencias y eventos culturales tanto a nivel nacional como en el extranjero; la compra, venta, permuta, importación, exportación, comercialización y distribución de dichos programas o eventos culturales, así como de la materia prima para su elaboración, difusión, grabación

y distribución.

- b. Comercialización, compra, venta, arrendamiento, permuta de bienes muebles o inmueble, así como de toda clase de bienes y productos elaborados y semielaborados, para uso industrial, comercial, artesanal, doméstico, tanto al por mayor como al menudeo.
- c. En definitiva, la Compañía, para el cumplimiento de sus fines, podrá celebrar y ejecutar toda clase de actos o contratos civiles o mercantiles, actuar como agente o representante de personas naturales o jurídicas, sean éstas nacionales o extranjeras, que estén constituidas o por constituirse, mediante la suscripción de acciones o complementarios con su objeto social y permitidos por las leyes ecuatorianas.

La Compañía tendrá una duración de CINCUENTA (50) años, contados a partir de la fecha de inscripción del presente contrato social en el Registro Mercantil; este plazo pactado, podrá reducirse o ampliarse o aun resolverse la disolución y liquidación anticipada de la Compañía.

NOTA 2.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y USO DE ESTIMACIONES

La preparación de los Estados Financieros se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y sobre la base del Costo Histórico original de acuerdo con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables a Compañías con personería jurídica.

b) PERIODO CUBIERTO

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de

enero y el 31 de diciembre del 2011 de *MULTIBILINGUE ECUADOR MBE S.A.*, son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c) EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Para propósitos de elaboración del Estado de Flujos de Efectivo, se considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en Caja y Bancos. Este Estado Financiero debe prepararse bajo el Método Directo.

d) ACTIVOS FIJOS

Los Bienes del Activo Fijo se presentan al costo más el valor de los ajustes de dolarización y valuación efectuados de conformidad con disposiciones legales. Las Depreciaciones se calculan en base del método lineal, sobre los valores corregidos de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en el Art. 25, numeral 6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

e) BENEFICIOS SOCIALES

MULTIBILINGUE ECUADOR MBE S.A., provisiona en forma mensual los beneficios sociales que por ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

f) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de Impuesto a la Renta, beneficio que se registran con cargo a los resultados del ejercicio económico respectivo.

g) **DETERMINACIÓN DE RESULTADOS**

Todos los ingresos, Gastos y Costos son reconocidas y registradas al momento en que se realiza la operación o transacción por parte de la Compañía (Método de Acumulación o Devengado).

h) **IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Art. 4, las compañías privadas con personería jurídica legalmente constituidas en el Ecuador, deben declarar el Impuesto a la Renta, de los ingresos gravados de acuerdo con las disposiciones de la Ley y como sujetos pasivos están obligados a llevar contabilidad y pagar el impuesto a la renta , que para este año es el 24%, en base a los resultados que arroje la misma y además, deben cumplir con los deberes formales establecidos en el Código Tributario y, en caso de obtener utilidades en un período, participar las utilidades a los trabajadores.

i) **ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIFs**

Mediante Resoluciones Nos. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el Cronograma de Implementación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs por parte de las Compañías y entes sujetos a su vigilancia y control.

De acuerdo con este requerimiento, la administración de la Compañía **MULTIBILINGUE ECUADOR MBE S.A.**, con la aportación profesional de una consultora está preparando la información contable para el período de transición del año 2011, para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2012.

NOTA 3.- CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) CAJA BANCOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
101011 10101101	CAJA FILIAL GUAYAQUIL	600,00	0,00	600,00	100,00
	Subtotal	600,00	0,00	600,00	100,00
10101115	BANCOS				
1010111501	PICHINCHA 3276621804	28.263,51	23.568,21	4.695,30	19,92
1010111502	PRODUBANCO 2006061636	15.978,51	41.336,30	-25.357,79	-61,35
1010111503	PRODUBANCO 2006084849	1.459,18	8.716,81	-7.257,63	-83,26
1010111504	PRODUBANCO 0200608997	0,00	25,45	-25,45	-100,00
1010111505	TERRITORIAL	23.049,13	25.926,30	-2.877,17	-11,10
1010111506	RUMIÑAHUI 8017844004	2.094,50	1.997,00	97,50	4,88
1010111507	UNIBANCO CUOTA	50,00	50,00	0,00	0,00
	Subtotal Cuentas Corrientes	70.894,83	101.620,07	-30.725,24	-30,24
	TOTAL CAJA - BANCOS	71.494,83	101.620,07	-30.125,24	-29,64

Está constituida por Caja Chica de la Filial Guayaquil y Cuentas Corrientes de los Bancos: Pichincha (01), Produbanco (03), Territorial (01), Rumiñahui (01) y Unibanco (01) por un total de USD 71.494.83. Monto que en relación al saldo del año anterior corresponde a una disminución del 29.64%.

b) INVERSIONES FINANCIERAS - TEMPORALES

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
101013	INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES				
10101305	PRODUFONDOS DISPONIBLE	0,00	42.725,20	-42.725,20	-100,00
10101306	PRODUFONDOS COORPORATIVO	0,00	3.053,07	-3.053,07	-100,00
10101307	POLIZA DE ACUMULACION	0,00	60.704,11	-60.704,11	-100,00
	TOTAL	0,00	106.482,38	-106.482,38	-100,00

La Compañía al 31 de diciembre del 2011, no formalizaron inversiones financieras y en relación al saldo del año anterior corresponde a una disminución del 100.00%.

c) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31-12-2010	VARIACIÓN	%
101015	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR				
10101505	CREDITO A CLIENTE CORTO PLAZO				
1010150501	CONTADO	2.987,46	173,00	2.814,46	1.626,86
1010150502	COBRAR CANJE	24.007,71	23.827,71	180,00	0,76
1010150503	PLAN 3 MESES	5.730,19	1.875,15	3.855,04	205,59
1010150506	PLAN 6 MESES	31.961,17	21.665,50	10.295,67	47,52
1010150509	PLAN 9 MESES	12.790,17	5.280,67	7.509,50	142,21
1010150512	PLAN 12 MESES	589.946,34	302.761,87	287.184,47	94,85
	Subtotal	667.423,04	355.583,90	311.839,14	87,70
10101510	CREDITO A CLIENTE LARGO PLAZO				
1010151014	PLAN 14 MESES	14.259,10	14.684,10	-425,00	-2,89
1010151015	PLAN 15 MESES	104.424,00	128.251,35	-23.827,35	-18,58
1010151016	PLAN 16 MESES	3.416,00	3.593,00	-177,00	-4,93
	Subtotal	122.099,10	146.528,45	-24.429,35	-16,67
	PARCIAL CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES	789.522,14	502.112,35	287.409,79	57,24
101017	PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES				
10101705	PROVISION CUENTAS PLAZO	-19.721,53	-10.744,83	-8.976,70	83,54
	Subtotal	-19.721,53	-10.744,83	-8.976,70	83,54
	NETO CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	769.800,61	491.367,52	278.433,09	56,66
10101515	DOCUMENTO CARTERA				
1010151501	CHEQUE FECHA COBRANZA	21.155,91	16.584,30	4.571,61	27,57
1010151502	T/C COBRANZA	11.277,74	11.152,65	125,09	1,12
1010151503	CHEQ. DEV. COBRAR	20.096,09	16.906,00	3.190,09	18,87
1010151504	T/C DEV. COBRAN	2.028,00	3.286,00	-1.258,00	-38,28
	Subtotal	54.557,74	47.928,95	6.628,79	13,83
10101520	DOC. POR COBRAR PRODUCCION				
1010151501	CHEQUE A LA FECHA	16.539,42	10.804,60	5.734,82	53,08
1010151502	T/C PRODUCCION	30.271,28	21.227,69	9.043,59	42,60
1010151503	CHE. DEVUELTO PRODUCCION	3.130,00	2.756,00	374,00	13,57
1010151504	T/C DEV. PROD.	3.649,75	5.170,00	-1.520,25	-29,41

	Subtotal	53.590,45	39.958,29	13.632,16	34,12
	PARCIAL CUENTAS POR COBRAR - NO CLIENTES	108.148,19	87.887,24	20.260,95	23,05
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR	877.948,80	579.254,76	298.694,04	51,57

Corresponden a Cuentas por Cobrar – Clientes por venta de materiales didácticos, por el monto de USD 789.522.14 y la Provisión para Cuentas Incobrables USD 19.721.53. El neto de esta cuenta totaliza USD 769.800.61. Las Cuentas por Cobrar - Clientes comparado con el saldo del año 2010, se incrementó significativamente en 56.66%. Adicionalmente, los Documentos por Cobrar representan el monto de USD 108.148.19 que en comparación con el año 2010 correspondió al 23.05%. El total de estas dos cuentas ascienden al monto de USD 877.948.80, equivalente al 51.57%.

La Compañía, en el presente año efectuó la Provisión para Cuentas Incobrables, como reserva conforme a la ley para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de la cartera morosa y se espera que estas pérdidas reales no excedan al saldo de la provisión, el mismo que corresponde a un incremento del 83.54%.

El artículo 10, numeral 11, de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno 11, señala lo siguiente: Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
101018	POR RECUPERAR EMPRESAS				
10101803	VANHILL CONVENCION	6.547,75	26.191,00	-19.643,25	-75,00
	Subtotal	6.547,75	26.191,00	-19.643,25	-75,00
101021	OTRAS CUENTAS POR COBRAR				
10102105	PRESTAMOS ANT. EMPLEADOS				
1010210501	PRESTAMO PERS. FGD	0,00	2.320,01	-2.320,01	-100,00
1010210502	PRESTAMOS PERS ADM.	275,00	31,13	243,87	783,39
1010210503	ANTICIPOS COM. FDG	1.421,98	3.057,16	-1.635,18	-53,49
1010210504	ANT. SUELDO ADM.	421,26	8.599,63	-8.178,37	-95,10
1010210505	PRESTAMO QUIROGRA	160,77	195,87	-35,10	-17,92
1010210506	CELULARES	233,91	602,46	-368,55	-61,17
1010210507	RET. IMP A LA RENTA	403,39	584,53	-181,14	-30,99
1010210508	BONOS PERSONAL F Y P	1.831,14	0,00	1.831,14	100,00
	Subtotal	4.747,45	15.390,79	-10.643,34	-69,15
10102110	ANTICIPOS PERSONAL CONTRATADO				
1010211001	PRESTAMO PERS. FGD	944,08	8.274,95	-7.330,87	-88,59
1010211002	PRESTAMOS PERS ADM.	21.745,44	10.767,92	10.977,52	101,95
	Subtotal	22.689,52	19.042,87	3.646,65	19,15
10102112	OTRAS CUENTAS POR CONTRATO				
1010211201	PERSONAL RETIRA	395,07	36,03	359,04	996,50
	Subtotal	395,07	36,03	359,04	996,50
10102115	ANTICIPOS A PROVEEDORES				
1010211501	CTAS. POR LEG. DIRECTORES	79,88	504,45	-424,57	-84,16
1010211502	CTAS. POR LIQ PROVEEDORES	4.675,19	649,52	4.025,67	619,79
	Subtotal	4.755,07	1.153,97	3.601,10	312,06
	TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	39.134,86	61.814,66	-22.679,80	-36,69

Están constituidas por préstamos y anticipos al personal y contratados,

proveedores y otras cuentas por cobrar por el valor de USD 39.134.86. En comparación con el año 2010 disminuyó en 36.69%.

e) IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
101023	IMPUESTOS ANTICIPADOS				
	CREDITO TRIBUTARIO				
10102305	RETENCION EN LA FUENTE	15.161,23	12.890,68	2.270,55	17,61
10102310	ANTICIPOS DE IMPUESTO	6.311,66	1.004,84	5.306,82	528,13
10102320	RET. IMP X REND FINANCIEROS	22,06	70,29	-48,23	-68,62
	TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	21.494,95	13.965,81	7.529,14	53,91

Son retenciones efectuadas por las actividades realizadas por la Compañía en operaciones con los clientes, que se constituyen en crédito tributario para el Impuesto a la Renta que serán descontados en el pago del año 2011, y el Crédito Tributario del IVA que será compensado en declaraciones del año 2012. Dentro de este valor incluyen Retenciones en la Fuente por Ventas y Anticipo Impuesto a la Renta y al cierre del ejercicio económico totalizó USD 21.494.95, en comparación con el saldo del año 2010 se incrementó en 53.91%.

f) INVENTARIOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
101029	INVENTARIOS				
10102910	INVENTARIOS SIST.				
1010291002	ADVANCED	32.867,18	31,49	32.835,69	104.273,39
1010291005	PRIVATEACHER	166.113,31	446.588,12	-280.474,81	-62,80
	Subtotal	198.980,49	446.619,61	-247.639,12	-55,45
10102911	IMPORTACIONES (MERCADERIA EN TRANSITO)				
1010291101	IMPORT No. 512252160	413.973,87	0,00	413.973,87	100,00
	Subtotal	413.973,87	0,00	413.973,87	100,00
	TOTAL INVENTARIOS	612.954,36	446.619,61	166.334,75	37,24

Esta cuenta incluye Inventarios de materiales didácticos e Importaciones en Tránsito por la suma total de USD 612.954.36, las mismas que serán liquidadas en el 2012. En comparación con el año anterior se incrementó en 37.24%.

g) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACION	%
1040	<u>ACTIVOS FIJOS</u>				
104040	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
10404005	MUEBLES Y ENSERES OFICINA	64.788,60	59.677,85	5.110,75	8,56
10404010	EQUIPO DE OFICINA	4.554,69	4.554,69	0,00	0,00
10404015	EQUIPO DE COMPUTO	33.929,64	32.160,07	1.769,57	5,50
10404020	MUEBLES Y EQUIPOS LAB ACADEMICO	11.239,87	11.239,87	0,00	0,00
10404025	VEHICULO MAZDA	24.741,16	0,00	24.741,16	100,00
	SUMAN ACTIVOS FIJOS	139.253,96	107.632,48	31.621,48	29,38
104070	<u>DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS</u>				
10407005	MUEBLES Y ENSERES OFICINA	17.550,47	11.573,04	5.977,43	51,65
10407010	EQUIPO DE OFICINA	633,12	514,52	118,60	23,05
10407015	EQUIPO DE COMPUTO	25.712,96	21.119,54	4.593,42	21,75
10407020	MUEBLES Y EQUIPOS	7.688,39	5.796,48	1.891,91	32,64
10404025	VEHICULO MAZDA	824,70	0,00	824,70	100,00
	SUMAN DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS	52.409,64	39.003,58	13.406,06	34,37
	COSTO NETO DE ACTIVOS FIJOS	86.844,32	68.628,90	18.215,42	26,54

Se muestran al costo histórico por el total de USD 139.253.96 y están presentados con la deducción de su correspondiente depreciación acumulada por USD 52.409.64, presentando un Activo Fijo Neto de USD 86.844.32, equivalente al 26.54%. (Véase nota 4).

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el costo de los mismos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

Al 31 de diciembre del 2011, los costos históricos se incrementaron en 29.38% y las depreciaciones acumuladas en el 34.37%.

h) CARGOS DIFERIDOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
1070	ACTIVO DIFERIDO				
107005	SOFTWARE				
10700505	SOFTWARE	1.387,30	1.387,30	0,00	0,00
	Subtotal	1.387,30	1.387,30	0,00	0,00
107010	AMORTIZACION ACUMULADA				
10701005	AMORTIZACION ACUMULADA	1.199,31	736,83	462,48	100,00
	Subtotal	1.199,31	736,83	462,48	100,00
	TOTAL CARGOS DIFERIDOS	187,99	650,47	-462,48	-71,10

Esta cuenta totaliza el valor de USD 1.387.30 y las Amortizaciones Acumuladas USD 1.199.31, presentando los Cargos Diferidos Netos en USD 187.99 y en comparación con el año anterior disminuyeron en el 71.10%.

i) OTROS ACTIVOS

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
109094	OTROS ACTIVOS				
1090941005	DEPOSITOS EN GARANTIA	10.694,17	9.994,17	700,00	7,00
	TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	10.694,17	9.994,17	700,00	7,00

Corresponde a los Depósitos en Garantía por arriendo, por el valor de USD 10.694.17 y en comparación con el año anterior se incrementaron en 7.00%.

j) **PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACION	%
201011	CTAS. Y DOCTOS. POR PAGAR LOCALES				
20101105	PROVEEDORES LOCALES				
2010110502	SERVICIOS BASICOS	68,42	194,81	-126,39	-64,88
2010110506	SUMINISTROS DE OFICINA	3.435,67	768,08	2.667,59	347,31
2010110507	SERVICIO DE IMPRENTA	1.508,22	734,32	773,90	105,39
2010110509	DE SERVICIOS	13.981,37	8.510,29	5.471,08	64,29
2010110210	DE BIENES	18.331,76	230,00	18.101,76	7.870,33
	SUBTOTAL	37.325,44	10.437,50	26.887,94	257,61
201013	CTAS Y DOCTOS POR PAGAR PROV.				
20101305	PROVEEDORES DEL EXT				
2010130501	OBM CORPORATION	900.266,40	542.248,90	358.017,50	66,02
	SUBTOTAL	900.266,40	542.248,90	358.017,50	66,02
	TOTAL PROVEEDORES	937.591,84	552.686,40	384.905,44	69,64

El saldo final al 31 de diciembre del 2011 de esta cuenta Proveedores Locales y del Exterior suman USD 937.591.84. En el presente año esta cuenta se incremento en 69.64%.

k) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
2010	PASIVO CORRIENTE				
201010	CTA, POR LIQUIDAR T/C,				
20101001	CTAS. X LIQ. COM Y R.	299,37	531,02	-231,65	-43,62
	SUBTOTAL	299,37	531,02	-231,65	-43,62
2010110511	REINTEGROS- REEMBOLSOS	2.286,68	1.355,08	931,60	68,75
2010110512	DOC X PAGAR PRO	0,00	3.078,03	-3.078,03	-100,00
	SUBTOTAL	2.286,68	4.433,11	-2.146,43	-48,42
20101110	COMISION Y HONORARIOS				
2010111001	COMISION	822,18	822,18	0,00	0,00
2010111002	HONORARIOS	1.000,00	0,00	1.000,00	100,00
2010111003	INTERMEDIACION 30% IVA	1.125,97	1.160,55	-34,58	-2,98
	SUBTOTAL	2.948,15	1.982,73	965,42	48,69
20101115	CTAS DOCTOS POR PAGAR				
2010111501	GOBRICORP	78.162,37	23.018,99	55.143,38	239,56
2010111502	OBM & CIA S.A.	592,53	592,53	0,00	0,00
	SUBTOTAL	78.754,90	23.611,52	55.143,38	233,54
201031	OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO				
20103105	CUOTA INICIAL CLIENTES	74.902,88	26.804,00	48.098,88	179,45
20103110	CLIENTES POR FACTURAR	0,00	135.340,51	-135.340,51	-100,00
20103115	CLIENTES POR FACTURAR GUAYAQUIL	126.584,61	0,00	126.584,61	100,00
20103120	DEPOSITOS NO REGISTRADOS	12.678,79	0,00	12.678,79	100,00
	SUBTOTAL	214.166,28	162.144,51	52.021,77	32,08
	TOTAL Otras cuentas por Pagar	298.455,38	192.702,89	105.752,49	54,88

Corresponde a las cuentas por liquidar; comisiones y honorarios y Otros por el valor total de USD 298.455.38. Esta Cuenta al 31 de diciembre del 2011 en comparación con el saldo del año anterior, tuvo un incremento significativo del 54.88%.

1) **IMPUESTOS POR PAGAR**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACION	%
201023	OBLIGACIONES CON ADM Y TRIBUTARIAS				
20102305	IMPUESTO A LA RENTA				
2010230501	AÑO FISCAL	31.096,48	91.658,97	-60.562,49	-66,07
	SUBTOTAL	31.096,48	91.658,97	-91.658,97	-66,07
20102330	RETENCIONES EN LA FUENTE				
2010233051	EN RELACION DE DEPENDENCIA	1.274,64	386,26	888,38	230,00
2010233053	8% HONORARIOS	819,74	503,78	315,96	62,72
2010233055	25% EXTRANJEROS	0,00	8.819,36	-8.819,36	-100,00
2010233060	BIENES	89,78	661,19	-571,41	-86,42
2010233063	1% SERVICIO DE TRANSPORTE	0,60	0,45	0,15	33,33
2010233064	10% HONORARIOS PROFESIONALES	75,00	0,00	75,00	100,00
2010233068	1% POR PROMOCION Y PUBLICIDAD	6,38	3,47	2,91	83,86
2010233070	8% ARREND BIENES INMUEB. PERS NATURALES	468,08	426,20	41,88	9,83
2010233071	8% ARREND. BIENES INMUEB. PERS JURIDICAS	200,52	187,40	13,12	7,00
2010233085	2% POR OTROS SERVICIOS	297,32	502,97	-205,65	-40,89
	SUBTOTAL	3.232,06	11.491,08	-8.259,02	-71,87
20102380	AGENTE DE RETENCION IVA				
2010238051	30% IVA COMPRA BIENES	237,67	262,61	-24,94	-9,50
2010238057	70% IVA PRESTACION DE SERVICIOS	1.398,50	2.230,52	-832,02	-37,30
2010238061	100% ARRIENDOS INMUEBLES	1.002,90	920,41	82,49	8,96
2010238065	100% IVA LIQUIDACION DE COMPRAS	768,78	4.660,31	-3.891,53	-83,50
	SUBTOTAL	3.407,85	8.073,85	-4.666,00	-57,79
	TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	37.736,39	111.223,90	-73.487,51	-66,07

Se constituye por Retenciones en la Fuente por Compras, IVA en Ventas, Retención IVA e Impuesto Renta Empleados 2011 por el valor de USD 37.736.39. Al termino del ejercicio económico se vio reducida en el 66.07%.

m) **SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
201025	OBLIGACIONES CON EL IESS				
2010250501	APORTES IESS	12.296,59	12.214,28	82,31	0,67
2010250502	FONDO DE RESERVA	1.139,99	833,30	306,69	36,80
2010250503	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	580,37	229,40	350,97	152,99
2010250504	PRESTAMO HIPOTECARIO	157,32	0,00	157,32	100,00
	Subtotal	14.174,27	13.276,98	897,29	6,76
20102705	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS				
2010270503	ROLES COBRANZA	0,00	2.206,16	-2.206,16	-100,00
2010270506	FINIQUITOS POR	806,50	3.204,71	-2.398,21	-74,83
	Subtotal	806,50	5.410,87	-4.604,37	-85,09
2010710	BENEFICIOS SOCIALES				
2010271001	DECIMO TERCER SUELDO	5.263,94	4.310,26	953,68	22,13
2010271002	DECIMO CUARTO SUELDO	14.753,72	15.973,84	-1.220,12	-7,64
2010271003	VACACIONES	18.055,68	17.383,31	672,37	3,87
2010271004	15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	22.655,27	71.975,02	-49.319,75	-68,52
	Subtotal	60.728,61	109.642,43	-48.913,82	-44,61
	TOTAL SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	75.709,38	128.330,28	-52.620,90	-41,00

Comprende los Aportes IESS, Fondo de Reserva y Préstamos Quirografarios; Prestaciones Sociales y Beneficios Sociales anuales. Estas subcuentas totalizan USD 75.709.38 y comparado con el saldo del año anterior, el presente ejercicio económico se vio disminuida en el 41.00%.

n) **DIVIDENDOS POR PAGAR**

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
2010810	DISTRIBUCION DE UTILIDADES ACCIONISTAS				
201081001	ANNAPOLIS	92.758,24	0,00	92.758,24	100,00
	TOTAL DIVIDENDOS POR PAGAR	92.758,24	0,00	92.758,24	100,00

Esta cuenta corresponde a Dividendos por Pagar a Accionistas por el monto de USD 92.758.24, y al 31 de diciembre del 2011, se incrementaron en el presente año en 100%.

o) PASIVO A LARGO PLAZO

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
201021	PRESTAMOS ACCIONISTAS				
20102101	ACCIONISTAS	128.000,00	128.000,00	0,00	0,00
	TOTAL PROVEEDORES	128.000,00	128.000,00	0,00	0,00

Dentro de esta cuenta se incluyen préstamos por pagar a Accionista por el monto de USD 128.000.00. Este monto viene desde años anteriores.

p) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

La Compañía registra los ingresos por servicios cuando se han causado de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 9.

q) INTERESES PAGADOS

La Compañía registra al gasto por intereses de préstamos en el momento que se causan y pagan.

NOTA 4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	ADICION	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010
1040	<u>ACTIVOS FIJOS</u>			
104040	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
10404005	MUEBLES Y ENSERES OFICINA	64.788,60	5.110,75	59.677,85
10404010	EQUIPO DE OFICINA	4.554,69	0,00	4.554,69
10404015	EQUIPO DE COMPUTO	33.929,64	1.769,57	32.160,07
10404020	MUEBLES Y EQUIPOS LAB ACADEMICO	11.239,87	0,00	11.239,87
10404025	VEHICULO MAZDA	24.741,16	24.741,16	0,00
	SUMAN ACTIVOS FIJOS	139.253,96	31.621,48	107.632,48
104070	<u>DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS</u>			
10407005	MUEBLES Y ENSERES OFICINA	17.550,47	5.977,43	11.573,04
10407010	EQUIPO DE OFICINA	633,12	118,60	514,52
10407015	EQUIPO DE COMPUTO	25.712,96	4.593,42	21.119,54
10407020	MUEBLES Y EQUIPOS	7.688,39	1.891,91	5.796,48
10404025	VEHICULO MAZDA	824,70	824,70	0,00
	SUMAN DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS	52.409,64	13.406,06	39.003,58
	COSTO NETO DE ACTIVOS FIJOS	86.844,32	18.215,42	68.628,90

Las cuentas de Propiedad, Planta y Equipo, representan el valor de USD 139.253.96 y están constituidos por los siguientes Activos: Muebles y Enseres Oficina, Equipos de Oficina, Equipo de Computación, Equipos Laboratorio Académico y, Vehículos. La Depreciación Acumulada de estos activos fijos corresponde al valor de USD 52.409.64.

La Compañía mantiene los títulos de propiedad de estos valores. Durante el período bajo examen todas las adquisiciones o mejoras importantes y significativas fueron contabilizadas como parte de este rubro y no se contabilizaron al gasto. Toda reparación rutinaria se consideró como gasto de operación del año.

Las adiciones de activos fijos del año 2011, asciende al valor de USD 31.621.48 y la depreciación acumulada por el valor de USD 39.003.58 y esta última fue registrada con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

NOTA 5.- CAPITAL

La Compañía *MULTILINGUE ECUADOR MBE S.A.*, tiene un capital suscrito de USD 1.000.00 y han cancelado el cincuenta por ciento (50%) de su valor en numerario, como se desprende del certificado bancario, referente a la Cuenta de Integración de Capital, abierta a nombre de la Compañía. El capital suscrito y pagado que realizan los accionistas, tendrán el carácter de Inversiones Extranjera Directa. El saldo del capital suscrito será pagado dentro del plazo de dos años, contados desde la fecha de inscripción de la compañía en el Registro Mercantil respectivo y hasta la fecha permanece impago.

NOTA 6.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas contingentes o aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2011 mantiene el monto de USD 32.837.26.

NOTA 7.- RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía registra el valor de USD 19.882.37 bajo el nombre de "*Reserva Facultativa y Estatutaria*", sugerimos independizar estas cuentas para su mejor concepción de su aplicación.

NOTA 8- ESTADO DE RESULTADOS

a) Ingresos Operacionales

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACIÓN	%
40	INGRESOS OPERACIONALES				
400505	VENTA MATERIAL DIDACTICO EVER. MULT.				
40050520	VTA. MAR PT 2006,2007	3.337,02	91.925,00	-88.587,98	-96,37
	SUBTOTAL	3.337,02	91.925,00	-88.587,98	-96,37
400515	VENTAS MAT DIDACTICO				
40051505	POWER OF TALENT	2.610.421,30	2.703.668,00	-93.246,70	-3,45
40051510	ADVANCED CONVERSATION SIST.	188.352,50	145.977,50	42.375,00	29,03
	SUBTOTAL	2.798.773,80	2.849.645,50	-50.871,70	-1,79
	TOTAL INGRESOS POR VENTAS	2.802.110,82	2.941.570,50	-139.459,68	-4,74
401005	DEVOLUCIONES EN VENTAS				
40100505	DESCUENTOS EN VENTAS	0,00	1.921,20	-1.921,20	-100,00
40100510	DESCUENTOS VENTAS SIST.	101.485,03	132.261,31	-30.776,28	-23,27
	SUBTOTAL	101.485,03	134.182,51	-32.697,48	-24,37
401020	DEVOLUCIONES EN VENTAS				
40101010	DEVOLUCIONES EN VENTAS	0,00	636,00	-636,00	-100,00
40101015	DEVOLUCION VENTAS SIST.	16.945,40	53.703,81	-36.758,41	-68,45
	SUBTOTAL	16.945,40	54.339,81	-37.394,41	-68,82
	TOTAL DESCUENTOS Y DEV, EN VENTAS	118.430,43	188.522,32	-70.091,89	-37,18
	TOTAL VENTAS	2.683.680,39	2.753.048,18	-69.367,79	-2,52

Estos ingresos se han generado por las ventas de Material Didáctico a los alumnos del Instituto y durante el año 2011 registró el valor de USD 2.683.680.39, cuyo monto comparado con las ventas del año 2010, presenta una disminución poco significativa de 2.52%.

b) Costo de Ventas

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31-12-2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACION	%
45	COSTO DE VENTAS				
4505	COSTO DE VENTA MAT. DIDACTICO				
450506	COSTO VENTAS X SISTEMAS				
45050610	KIT ADVANCED	2.124,59	86,47	2.038,12	2.357,03
45050611	POWER OF TALENT.	809.443,75	621.975,80	187.467,95	30,14
	Subtotal	811.568,34	622.062,27	189.506,07	30,46
450510	GASTOS DE IMPORTACION				
45051001	GASTOS DE IMPORTACION	4.114,84	0,00	4.114,84	100,00
	Subtotal	4.114,84	0,00	4.114,84	100,00
	TOTAL COSTOS	815.683,18	622.062,27	193.620,91	31,13

Este rubro corresponde a los costos material didáctico vendido y los costos de Importación, totalizando el monto de USD 815.683.18. En el presente ejercicio económico se vio incrementada en el 31.13%.

c) Gastos de Ventas, Administración y Servicios en Desarrollo

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACION	%
5105	GASTOS DE PERSONAL				
510505	SUELDOS Y SALARIOS				
51050501	SUELDO FIJO ADM Y SERV D.	314.663,69	286.618,15	28.045,54	9,78
51050503	COMISIONES FGD	331.676,26	247.901,04	83.775,22	33,79
51050504	COMISION COB.	93.094,32	121.306,39	-28.212,07	-23,26
	SUBTOTAL	739.434,27	655.825,58	83.608,69	12,75
510510	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES				
51051001	DECIMO TERCERO	59.566,91	54.243,55	5.323,36	9,81
51051002	DECIMO CUARTO	25.421,03	22.645,84	2.775,19	12,25
51051003	VACACIONES	30.153,41	26.380,93	3.772,48	14,30
51051004	FONDOS DE RESERVA	44.410,85	34.869,08	9.541,77	27,36
51051005	APORTE PATRONAL IESS	88.756,68	78.001,93	10.754,75	13,79
51051006	25% DESAHUCIO	2.322,22	3.312,27	-990,05	-29,89
51051007	IMNDENNIZACION LABORAL	1.695,49	0,00	1.695,49	100,00
	SUBTOTAL	252.326,59	219.453,60	32.872,99	14,98
510515	OTROS GASTOS DE PERSONAL				
51051501	PREMIOS DINERO	0,00	42.748,98	-42.748,98	-100,00
51051502	UNIFORMES	0,00	97,40	-97,40	-100,00
51051503	AUXILIO DE VIVIENDA	3.150,00	0,00	0,00	100,00
51051504	SUBSIDIO DE ALIMENTACION	240,64	1.665,00	-1.424,36	-85,55
51051505	GASTOS MEDICOS Y FARMACOS	3.220,53	0,00	0,00	100,00
51051506	MOVILIZACIONES	15.985,58	18.742,31	-2.756,73	-14,71
51051507	PRIMA SEGURO PERSONAL	0,00	634,07	-634,07	-100,00
51051511	AGASAJOS Y ATENCIONES	97,52	1.324,44	-1.226,92	-92,64
51051512	SUBASTA NAVIDEÑA	3.449,07	0,00	3.449,07	100,00
51051513	TRASLADOS	813,00	1.200,00	-387,00	-32,25
51051514	CAPACITACIONES	1.397,60	375,00	1.022,60	272,69
51051515	PREMIOS ESPECIE	3.429,03	2.506,46	922,57	36,81
	SUBTOTAL	31.782,97	69.293,66	-37.510,69	-54,13
511005	HONORARIOS PERSONA NAT. Y EXTRANJERO SER, OC				
51100501	HONORARIOS PERSONAS NATURALES	14.716,03	0,00	14.716,03	100,00
51100502	NOTARIOS Y REG MERCANTILES	0,00	4,00	-4,00	-100,00
51100503	HONOR, EXTRAN, SERV OCASIONAL	0,00	50.000,00	-50.000,00	-100,00
51100504	ASESORIA JURIDICA Y OTROS	4.552,20	6.838,37	-2.286,17	-33,43
51100505	HON, Y COM, ADMINISTRATIVOS	38.561,50	51.590,79	-13.029,29	-25,26
	SUBTOTAL	57.829,73	108.433,16	-50.603,43	-46,67
511505	BIENES INMUEBLES				

51150501	ARRIENDOS PERSONAS NATURALES	64.606,50	62.094,05	2.512,45	4,05
51150502	ARRIENDO SOCIEDADES	36.750,52	25.403,04	11.347,48	44,67
	SUBTOTAL	101.357,02	87.497,09	13.859,93	15,84
5120	COMISIONES EN VENTAS				
512001	COMISIONES FGD	0,00	9.465,53	-9.465,53	-100,00
512002	COM, PUB X LIQ DE COMPRA	78.276,97	56.387,29	21.889,68	38,82
	SUBTOTAL	78.276,97	65.852,82	12.424,15	18,87
5125	PROMOCION Y PROPAGANDA				
512505	ANUNCIOS PUBLICITARIOS				
51250501	COPACITACION DE PERSONAL	34.995,95	26.093,39	8.902,56	34,12
51250502	ANUNCIOS DE IMAGEN	7.469,10	18.001,57	-10.532,47	-58,51
51250503	FERIAS Y EVENTOS	10.461,18	20.937,71	-10.476,53	-50,04
	SUBTOTAL	52.926,23	65.032,67	-12.106,44	-18,62
513005	SUMINISTROS Y MATERIALES				
51300501	IMPRESOS	18.138,20	11.429,04	6.709,16	58,70
51300502	PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA	14.346,18	7.924,78	6.421,40	81,03
51300503	GASTOS DE CAFETERIA	6.785,29	7.801,06	-1.015,77	-13,02
51300504	EQUIPOS ACCESORIOS REPUESTOS	27.456,78	43.826,08	-16.369,30	-37,35
51300505	LIBROS Y SUSCRIPCIONES	1.983,58	1.285,38	698,20	54,32
	SUBTOTAL	68.710,03	72.266,34	-3.556,31	-4,92
513505	REPARACION Y MANTENIMIENTO				
51350501	REP. Y MANT. DE INSTALACIONES	28.159,22	36.711,12	-8.551,90	-23,30
51350502	REP. Y MANT. DE MUEBLES DE OFIC.	2.774,79	1.812,32	962,47	53,11
	SUBTOTAL	30.934,01	38.523,44	-7.589,43	-19,70
514005	GASTOS DE GESTION				
51400502	REUNIONES CON EMPLEADOS	7.435,28	7.223,64	211,64	2,93
51400503	MEDALLAS Y OTROS	1.652,50	584,50	1.068,00	182,72
	SUBTOTAL	9.087,78	7.808,14	1.279,64	16,39
514505	GASTOS VIAJE HOSPEDAJE Y ALIMENTACION.				
51450501	HOTELES	4.182,57	5.271,74	-1.089,17	-20,66
51450502	ALIMENTACION	488,00	3.428,14	-2.940,14	-85,76
51450503	PASAJE AEREO Y TERRESTRE	25.015,66	5.989,09	19.026,57	317,69
51450504	IMPUESTOS Y TASAS DE SALIDA	0,00	83,72	-83,72	-100,00
	SUBTOTAL	29.686,23	14.772,69	14.913,54	100,95
505005	SERVICIOS BASICOS				
5150050101	PLANILLAS AGUA MBE	70,22	0,00	70,22	100,00
5150050103	TERCEROS AGUA	0,00	3.012,34	-3.012,34	-100,00

5150050201	PLANILLAS LUZ MBE	15.396,72	15.848,76	-452,04	-2,85
5150050203	TERCEROS LUZ	1.098,11	2.715,28	-1.617,17	-59,56
5150050301	PLANILLA TELEFONO MBE	13.055,62	16.246,63	-3.191,01	-19,64
	SUBTOTAL	29.620,67	37.823,01	-8.202,34	-21,69
515010	SERVICIOS TERCEROS				
51501001	CELULARES	24.754,44	14.794,46	9.959,98	67,32
51501002	TV CABLE Y OTROS	13.195,53	3.698,44	9.497,09	256,79
51501003	VIGILANCIA	44.697,02	31.317,02	13.380,00	42,72
51501004	SELECCIÓN DE PERSONAL	0,00	240,00	-240,00	-100,00
51501005	INTERNET	78,56	855,90	-777,34	-90,82
51501007	COURRIER Y ENCOMIENDA	1.284,80	743,52	541,28	72,80
51501010	CEREMONIAS	5.405,13	4.192,17	1.212,96	28,93
51501015	TRANSPORTE	1.487,65	3.751,35	-2.263,70	-60,34
	SUBTOTAL	90.903,13	59.592,86	31.310,27	52,54
515505	IMPUESTOS				
51550501	IMPUESTOS MUNICIPALES	1.537,68	740,39	797,29	107,69
51550504	TASAS VISAS	0,00	118,40	-118,40	-100,00
51550505	OTROS	5.034,93	6.291,92	-1.256,99	-19,98
	SUBTOTAL	6.572,61	7.150,71	-578,10	-8,08
515510	CONTRIBUCIONES				
51551001	CUOTAS Y AFILIACION	1.488,40	3.532,35	-2.043,95	-57,86
51551002	CUERPO DE BOMBEROS	341,00	331,00	10,00	3,02
51551003	SUPER CIAS.	1.139,01	597,02	541,99	90,78
	SUBTOTAL	2.968,41	4.460,37	-1.491,96	-33,45
516005	DEPRECIACION DE BIENES				
51600501	MUEBLES DE OFICINA	5.977,47	5.560,83	416,64	7,49
51600502	EQUIPOS DE OFICINA	118,60	1.093,90	-975,30	-89,16
51600503	EQUIPOS DE COMPUTO	4.593,42	5.837,63	-1.244,21	-21,31
51600504	MUE. Y EQUIPO. LAB. ACAB.	1.891,91	2.256,96	-365,05	-16,17
51600509	VEHICULO MAZDA	824,70	0,00	824,70	100,00
	SUBTOTAL	13.406,10	14.749,32	-1.343,22	-9,11
516305	AMORTIZACION				
51630501	SOFWARE	462,48	462,48	0,00	0,00
	SUBTOTAL	462,48	462,48	0,00	0,00
516505	PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES				
51650501	PROVISION	8.976,70	5.883,17	3.093,53	52,58
	SUBTOTAL	8.976,70	5.883,17	3.093,53	52,58
517005	IVA PAGADO				

51700501	IVA CARGO AL GASTO	59.804,94	64.122,88	-4.317,94	-6,73
	SUBTOTAL	59.804,94	64.122,88	-4.317,94	-6,73
518005	CAJAS CHICAS				
51800505	CAJA CHICA COMP. VTAS.				
5180050501	SUMINISTROS OFICINA	1.326,98	1.028,33	298,65	29,04
5180050502	REP. MATERIALES DE INST, Y MUEBLES OFIC.	8,16	158,74	-150,58	-94,86
5180050503	SUM. DE LIMPIEZA Y CAFETERIA	1.047,85	202,09	845,76	418,51
5180050504	COMIDAD U ATENCION AL PERSONAL	167,10	513,21	-346,11	-67,44
5180050505	TELEFONIA	100,03	2.064,94	-1.964,91	-95,16
5180050506	ENCOMIENDAS Y CORRIER	8.614,41	2.078,79	6.535,62	314,40
	SUBTOTAL	11.264,53	6.046,10	5.218,43	86,31
5180510	CAJA CHICA SIN COMP. VTA.				
5180051001	BUSES Y TAXIS	299,44	6.828,70	-6.529,26	-95,61
5180051002	SUMINISTROS Y PAPELERIA OFICINA	0,00	83,82	-83,82	-100,00
5180051003	REP. MANT. DE INST. Y MUEBLES	0,00	46,50	-46,50	-100,00
5180051004	MAT, DE LIMPIEZA Y CAFETERIA	0,00	4,50	-4,50	-100,00
5180051005	COMIDAS U ATENCION PERSONAL	0,00	82,16	-82,16	-100,00
5180051006	TELEFONIA	0,00	60,25	-60,25	-100,00
5180051007	ENCOMIENDAS Y CORRIER	0,00	3,00	-3,00	-100,00
5180051010	CERTIFICACION DE CHEQUES	0,00	933,26	-933,26	-100,00
	SUBTOTAL	299,44	8.042,19	-7.742,75	-96,28
6005	GASTOS NO DEDUCIBLES				
60051001	MULTAS	0,00	27,82	-27,82	-100,00
60051002	INTERESES	4.668,07	0,00	4.668,07	100,00
60051501	GASTOS SIN COMP. DE VENTAS	2.477,19	2.675,13	-197,94	-7,40
60051502	GASTOS SIN RET. EN LA FUENTE	1.192,04	0,00	1.192,04	100,00
60051503	RETENCION EN LA FTE, ASUM POR LA EMPRESA	432,79	282,01	150,78	53,47
60051510	OTROS	0,00	4.067,00	-4.067,00	-100,00
	SUBTOTAL	8.770,09	7.051,96	1.718,13	24,36
	TOTAL GASTOS ADMINISTRACION	1.685.400,93	1.620.144,24	65.256,69	4,03

Los Gastos de Ventas, Administración y Servicios en Desarrollo, incluyen los Gastos de Personal; Beneficios Sociales e Indemnizaciones; Honorarios profesionales naturales y extranjeros; Arrendamientos; Comisiones en Ventas; Promoción y Propaganda; Suministros y Materiales, Reparaciones y Mantenimiento; Gastos de Gestión y Gastos de Viaje; Servicios Básicos de Terceros; Impuestos y Contribuciones; Depreciación de Bienes, Amortizaciones y Otros Gastos cuyo valor asciende a USD 1.685.400.93, que comparado con el

saldo del año anterior se incrementó en el 4.03%.

d) Otros Ingresos No Operacionales.-

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACION	%
4605	INGRESOS NO OPERACIONALES				
460505	DEV. CUOTA INICIAL (REC. GASTO ADMINISTRATIVO)	-201,62	342,92	-544,54	-158,80
46051001	GASTOS ASUMIDOS X EMPLEADOS	13.321,48	7.968,30	5.353,18	67,18
46051002	RCUP. GASTOS ASUM PROVEEDORES	1,00	78,40	-77,40	-98,72
46051005	OTROS	11.079,84	4.022,84	7.057,00	175,42
	SUBTOTAL	24.200,70	12.412,46	11.788,24	94,97
4705	INVERSION FINANCIERA				
47050501	INT. GANADOS PRODUFONDOS	3.051,32	3.350,36	-299,04	-8,93
	SUBTOTAL	3.051,32	3.350,36	-299,04	-8,93
	TOTAL INGRESOS NO OP.	27.252,02	15.762,82	11.489,20	72,89

Corresponden a Gastos asumidos por empleados, Intereses ganados en PRODUFONDOS y Otros registrados en el presente ejercicio, cuyo valor total corresponde a USD 27.252.02, equivalente al incremento de 72.89% en relación con el año anterior.

e) Otros Gastos no Operacionales.-

CODIGO	CUENTA	SALDO AUDITADO AL 31/12/2011	SALDO AUDITADO AL 31/12/2010	VARIACION	%
5405	GASTOS FINANCIEROS				
540501	COMISIONES BANCARIAS	4.235,54	3.868,18	367,36	9,50
540502	COMISIONES T/C	41.889,32	32.918,39	8.970,93	27,25
510503	SALIDA DE DIVISAS	12.688,31	9.984,44	2.703,87	27,08
	TOTAL	58.813,17	46.771,01	12.042,16	25,75

Constituyen registros de Comisiones Bancarias y Comisiones y, salida de divisas por el valor de USD 58.813.17 y en relación con el año 2010 se incrementó en 25.75%.

NOTA 09.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad contable del período de *MULTILINGUE ECUADOR MBE S.A.*, después de considerar los diferentes rubros de deducciones, Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta en la Conciliación Tributaria en el Formulario 101 "Declaración del Impuesto a la Renta y Presentación de Balances" fue de USD 97.283,38, cuya descomposición se presenta:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	151.035,13	479.833,48
MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	-22.655,27	- 71.975,02
24% IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA	-31.096,48	-91.658,97
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	97.283,38	316.199,49

NOTA 10.- UNIDAD MONETARIA VIGENTE

La unidad monetaria de la República del Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de América (EUA), motivado por el deterioro importante que se ocasiono en el poder adquisitivo del sucre. Para lo cual el Gobierno Ecuatoriano promulgo la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador.

NOTA 11- CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación Reformado, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención los mismos que en detalle se presentarán en el Informe de Cumplimiento Tributario que será tramitado al Servicio de Rentas Internas por la Auditoría Externa.

Los sujetos pasivos de obligaciones tributarias sometidos a auditoría externa son responsables del contenido de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; de igual forma, **son responsables de la preparación de los anexos del Informe de Cumplimiento Tributario.**

NOTA 12.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Mediante Resolución No. 04.Q.I.J.001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las Juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de auditoría externa.

Este documento tiene por objeto dar a conocer cuál es la protección legal de los derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los representantes legales de cada compañía al momento de presentar su informe anual de Gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de mayo de 1998, constituye la normativa interna que protege tales derechos.

El Estudio Jurídico VIVANCO & VICANCO, mediante Oficio del 13 de febrero del 2008, puso en conocimiento de **MULTILINGUE ECUADOR MBE S.A.**, que presentaron en el Instituto Ecuatoriano de la Propiedad Intelectual – IEPI, los recursos de apelación propuestos en contra de las resoluciones Nos. 91890, 91891 y 91893, emitida por la Dirección Nacional de Propiedad Intelectual y que con fecha 11 de enero del 2008, mismas que rechazan las solicitudes de registro de los signos MULTILINGUE Y DISEÑO, dentro de la Clase Internacional Nos. 41 y, MULTILINGUE, dentro de la Clase Internacional No. 16, respectivamente.

NOTA 13.- NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIFs

MULTILINGUE ECUADOR MBE S.A., en cumplimiento de las Resoluciones Nos. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009 emitido por la Superintendencia de Compañías ha tramitado el Cronograma de Implementación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs por parte de las Compañías y entes sujetos a su vigilancia y control, cuya adopción de estas normas internacionales entrará en vigencia a partir del 1 de enero de

2012, estableciendo, el año 2011 como período de transición; para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del año 2012.

La Superintendencia de Compañías, dentro del proceso de revisión que ejecuta, tiene la facultad de revisar que las compañías sujetas a su control y vigilancia y que constan en los grupos 1, 2 y 3 hayan cumplido con la presentación obligatoria del Informe del Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (*Plan de Capacitación, Plan de Implementación, Diagnóstico de los Principales Impactos en la Empresa y sus fechas todo esto legalmente aprobado por la junta general de socios o accionistas*) y con las respectivas conciliaciones según el Art. 2 de la Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 publicada en el Registro Oficial N° 498 el 31 de diciembre del mismo año.

Auditoría Externa evidenció que con oficio del 20 de diciembre del 2011 presentó a la Superintendencia de Compañías, las Fases 1 y 2, adjuntando carta firmada por el Representante Legal de la Compañía, copia de Acta de Junta Extraordinaria y Universal del 30 de septiembre del 2011 y, Cronograma de Implementación para la Transformación de la información financiera bajo NIIF's - PYMES.

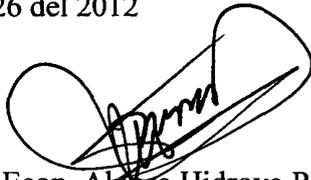
Asimismo, en cumplimiento de la Fase 3, enviaron al Organismo de Control la Carta firmada por el Representante Legal de la Compañía de fecha 20 de diciembre del 2011, adjuntando la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del período de Transición de NEC a NIIF para el registro al 1 de enero del 2012 y copia de Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, celebrada el 30 de septiembre del 2011.

La Superintendencia de Compañías tiene facultades para revisar los informes de auditoría externa obligatoria respecto a si sus estados financieros están presentados con NIIF, que son las únicas normas o principios de contabilidad que la ley permite utilizar según resolución de la Superintendencia de Compañías.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión del dictamen de estos estados financieros (26 de abril del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelado en los mismos.

Abril, 26 del 2012



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847