



**DR. PATRICIO ORTEGA PROAÑO.**

**AUDITOR INDEPENDIENTE**

**CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO**

**EDICIONES LEGALES**

**EDLE S.A.**

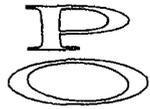
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



: 2 378 255                      094245248

: De las Gardenias Oe1-115 y Gonzalo Pizarro Urb. San Jorge  
Tumbaco



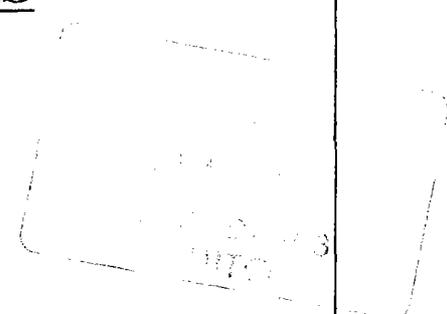
DR. PATRICIO ORTEGA PROAÑO.

AUDITOR INDEPENDIENTE

CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO



COMPañÍA  
EDICIONES LEGALES  
EDLE S.A.



ESTADOS  
FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

CON EL INFORME  
DEL AUDITOR EXTERNO

## INDICE DEL CONTENIDO

	<u>Página</u>
<u>Informe Del Auditor Independiente</u>	3
Estados Financieros Auditados	
➤ Balance General	5
➤ Estado De Resultados	6
➤ Estado De Evolución Del Patrimonio	7
➤ Estado De Flujos de Efectivo	8
➤ Conciliación del Resultado con el Flujo Operacional	9
➤ <u>Notas a Los Financieros</u>	
Nota 1.-Identificación de la Compañía	10
Nota 2.-Resumen de las Principales Políticas Contables	10
Nota 3.-Efectivo en Caja y Bancos	11
Nota 4.-Inversiones	12
Nota 5.-Cuentas por Cobrar	12
Nota 6.-Crédito Tributario	12
Nota 7.-Anticipos Interempresas	12
Nota 8.-Otros Anticipos	12
Nota 9.- Inventarios	13
Nota 10.-Activos Fijos	13
Nota 10.-Depreciación Acum. Activos Fijos	13
Nota 11.-Activos Diferidos	14
Nota 11.-Amortización Acumulada	14
Nota 12.-Activo Largo Plazo	14
Nota 13.-Ctas. Por Pagar	14
Nota 14.-Anticipo Clientes	14
Nota 15.-Obligaciones Tributarias	14
Nota 16.-Provisiones Salariales	15
Nota 17.-Reserva Jubilación Patronal	15
Nota 18.-Capital Social	15
Nota 19.- Reservas	15
Nota 20.-Resultados del Ejercicio	15
Nota 21.-Anticipo del Impuesto a la Renta	15
Nota 22.-Aplicación Código Orgánico de la Producción	16
Nota 23.- Aplicación de las NIIF	16
Nota 24.-Eventos Subsecuentes	16

## Informe Del Auditor Independiente

Quito, 5 de marzo del 2012

### **A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA EDICIONES LEGALES EDLE S.A.**

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía EDICIONES LEGALES EDLE S.A., que corresponden el balance general, al 31 de diciembre del 2011, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio de los Socios y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas de contabilidad más significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar implementar y mantener el control interno revelante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido al fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas de contabilidad apropiadas y hacer estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los estados financieros arriba mencionados no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría, basándose en pruebas que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para proporcionar una base razonable para expresar una opinión.

**Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de La Compañía EDICIONES LEGALES EDLE S.A., al 31 de diciembre del 2011, el de resultados de sus operaciones, la evaluación del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes.

El Informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía EDICIONES LEGALES EDLE S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2011, requerido por el Servicio de Rentas Internas se emitirá por separado.

**DR. PATRICIO ORTEGA PROAÑO**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**SC. RAE-533**



**COMPAÑÍA EDICIONES LEGALES S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

(Expresado en Dólares)

	Notas	Dic.31 2011	Dic.31 2.010	Aumento (Disminución)
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo Corriente</b>				
Efectivo en Caja y Bancos	3	306.200,96	114.415,08	191.785,88
Inversiones	4	200.981,20	120.000,00	80.981,20
Cuentas Por cobrar	5	170.434,01	254.466,36	-84.032,35
(Provisión Cts.Incobrables	5	-11.756,32	-11.756,32	0,00
Crédito Tributario	6	103.626,26	66.024,75	37.601,51
Anticipos Interempresas	7	113.954,17	71.472,85	42.481,32
Otros Anticipos	8	9.188,24	41.053,14	-31.864,90
Inventarios	9	60.634,83	66.414,01	-5.779,18
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>953.263,35</b>	<b>722.089,87</b>	<b>231.173,48</b>
<b>Activo Fijo</b>				
Activos Fijos	10	1.043.759,80	680.324,27	363.435,53
Depreciación Acumulada	10	-431.920,34	-374.531,91	-57.388,43
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>611.839,46</b>	<b>305.792,36</b>	<b>306.047,10</b>
<b>Activo Diferido</b>				
Activos Diferidos	11	66.303,24	62.501,38	3.801,86
Amortiz. Acumulada	11	-17.397,61	-21.883,53	4.485,92
<b>Total Diferido</b>		<b>48.905,63</b>	<b>40.617,85</b>	<b>8.287,78</b>
Activo Largo Plazo	12	4.807,32	4.807,32	0,00
<b>Total del Activo</b>		<b>1.618.815,76</b>	<b>1.073.307,40</b>	<b>545.508,36</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
Cts. Por Pagar	13	315.818,13	11.947,86	303.870,27
Anticipo Clientes	14	12.959,73	12.716,45	243,28
Obligaciones Tributarias	15	80.657,01	55.358,83	25.298,18
Ctas. Por Pagar 15% Partic.Trabajadores		31.118,20	19.353,24	11.764,96
Provisión Salariales	16	21.795,70	23.889,02	-2.093,32
Otras Ctas Por Pagar		48.951,15	20.814,36	28.136,79
<b>Total del Pasivo Corriente</b>		<b>511.299,92</b>	<b>144.079,76</b>	<b>367.220,16</b>
<b>Pasivo Largo Plazo</b>				
Reserva Jubilación Patronal	17	200.854,84	156.582,37	44.272,47
<b>Total del Pasivo Largo Plazo</b>		<b>200.854,84</b>	<b>156.582,37</b>	<b>44.272,47</b>
<b>Total del Pasivo</b>		<b>712.154,76</b>	<b>300.662,13</b>	<b>411.492,63</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	18	4.000,00	4.000,00	0,00
Reservas	19	15.415,57	15.415,57	0,00
Resultados Ejercicios Anteriores		753.229,70	683.806,07	69.423,63
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	20	134.015,73	69.423,63	64.592,10
<b>Total Del Patrimonio</b>		<b>906.661,00</b>	<b>772.645,27</b>	<b>134.015,73</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.618.815,76</b>	<b>1.073.307,40</b>	<b>545.508,36</b>

**COMPAÑÍA EDICIONES LEGALES S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los Años Terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010  
(Expresado en Dólares)

Notas	Dic.31 2011	Dic.31 2010
<b>INGRESOS</b>		
Ventas Netas	3.841.123,53	3.773.339,73
(-) Costo de Ventas	-959.049,41	-915.502,02
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>2.882.074,12</b>	<b>2.857.837,71</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Gastos Administrativos	1.847.726,55	1.836.803,05
Gastos de Ventas	828.064,89	895.446,52
Gastos Financieros	4.980,62	3.984,86
<b>Total Gastos de Operación</b>	<b>2.680.772,06</b>	<b>2.736.234,43</b>
Otros Ingresos No Operacionales	10.550,72	9.908,90
(-) Otros Gastos No Operacionales	-4.398,09	-2.490,59
<b>Total Ingr. Gstos No Operacionales</b>	<b>6.152,63</b>	<b>7.418,31</b>
<b>UTILIDAD (PERDIA) ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>207.454,69</b>	<b>129.021,59</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	31.118,20	19.353,24
(-) Impuesto a la Renta	42.320,76	40.244,72
<b>Total Distribución</b>	<b>73.438,96</b>	<b>59.597,96</b>
<b>UTIL. (PERDIA) DESPUES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>134.015,73</b>	<b>69.423,63</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**COMPAÑÍA EDICIONES LEGALES S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

Por los Años Terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVAS	RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2010</b>	<b>4.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>15.415,57</b>	<b>683.806,07</b>	<b>69.423,63</b>	<b>772.645,27</b>
Por Utilidades						
Impuesto a la Renta						0,00
Apropiación						
Reserva Legal						0,00
Aumento del Capital						0,00
Cap. Susc. No Pgdo						0,00
Trasferencia Saldos						0,00
Resultado Ejercicios						
Anteriores				69.423,63	-69.423,63	0,00
Resultados del Ejercicio					134.015,73	134.015,73
Reserva Legal						
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2011</b>	<b>4.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>15.415,57</b>	<b>753.229,70</b>	<b>134.015,73</b>	<b>906.661,00</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**COMPAÑÍA EDICIONES LEGALES S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Por el Año Terminado al 31 de diciembre del 2011  
(Expresado en Dólares)

<b>FLUJO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de Clientes	3.841.123,53	
Pagado a Empleados y Proveedores	-3.586.918,96	254.204,57
<b>CAMBIOS NETOS EN PASIVOS Y ACTIVOS OPERATIVOS</b>		
Disminución Otras Cts. Por Cobrar	84.032,35	
Disminución en Inventarios	5.779,18	
Incremento Otros Anticipos	-42.481,32	
Disminución Imp.Anticipados	-37.601,51	
Otras Cts. De Activos	-115.129,63	-105.400,93
Aumento Cts. Por Pagar	303.870,27	
Disminuc.Obligaciones Tributarias	17.022,28	
Aumento Otras Cts. Por Pagar	28.136,79	349.029,34
<b>Total del Flujo Proveniente De Actividades de Operación</b>		<b>497.832,98</b>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Compra de Activos Fijos	-306.047,10	
<b>Total Flujo de Fondos Utilizados En Actividades de Inversión</b>		<b>-306.047,10</b>
<b>Aumento / (Reducción) en el efectivo y sus equivalentes</b>		<b>191.785,88</b>
<b>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</b>		
Saldo Inicial del año		114.415,08
Saldo final del año		306.200,96

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**COMPAÑÍA EDICIONES LEGALES S.A.**  
**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON**  
**EL FLUJO OPERACIONAL**

Por el Año Terminado al 31 de diciembre del 2011  
(Expresado en Dólares)

<b>FLUJO DE FONDOS DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		
Antes Participac.Trabajadores e Imp. Rta.	207.454,69	
<b>AJUSTE:</b>		
Partidas que no representan movimientos de fondos		
<b>Depreciaciones y Amortizaciones</b>	52.902,51	<b>260.357,20</b>
<b>Variaciones en Activos y Pasivos Corrientes</b>		
Disminución Otras Ctas.por Cobrar	84.032,35	
Disminución en Inventarios	5.779,18	
Aumento Otros Anticipos	-42.481,32	
Disminución Impuestos Anticipados	-37.601,51	
Otras Cts. De Activos	-121.282,26	
Aumento Ctas. Por Pagar	303.870,27	
Disminución Obligaciones Tributarias	17.022,28	
Aumento Otras Ctas.por Pagar	28.136,79	
		<b>237.475,78</b>
<b>Total del Flujo de Fondos Utilizados</b>		
<b>Por Actividades de Operación</b>		<b>497.832,98</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

## Notas A Los Estados Financieros

### Nota 1. Identificación De La Compañía

La Compañía EDICIONES LEGALES EDLE S.A., se constituyó mediante escritura pública, suscrita con fecha 2 de Febrero de 1989 en la ciudad de Quito, ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, Dr. Juan del Pozo Castrillón, e inscrita el 10 de marzo de 1989 en el Registro Mercantil, con el número 475, tomo 120, con domicilio en la Capital del Ecuador.

**Misión y objetivos de la Compañía:** Podrá realizar actividades de editoriales, actividades académicas y de capacitación, de investigación y asesoría; actividades de consultoría y desarrollo de software; así como toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y de trabajo, en general toda clase de actos, contratos, negocios y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas.

Para cumplir con esta misión y objetos, la Compañía tiene actual existencia jurídica y su plazo social será de cincuenta años.

### Nota 2. Resumen de las Políticas de Contabilidad más Significativas

A continuación se presenta un resumen de las políticas contables más importantes adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros.

**a. Base De Presentación De Los Estados Financieros**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de contabilidad.

**b. Registros Contables y Unidad Monetaria**

Los registros contables base para la presentación de los estados financieros y las cifras de las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, como unidad monetaria para efectos de aplicar el esquema de dolarización", publicado en el Registro Oficial # 57 del 13 de abril del 2000, de conformidad con la Ley de Transformación Económica del Ecuador.

**c. Bancos**

Agrupar las cuentas corrientes que mantiene la compañía en las instituciones financieras

**d. Cuentas por Cobrar**

Están representados por derechos de cobro a clientes, empleados y varios anticipos.

**e. Inventarios**

En esta partida contable, agrupa los valores de las existencias de los productos de materiales que están valuados al costo de adquisición y se

trasfieren al costo de ventas. Los inventarios finales no exceden el valor de mercado.

**f. Activos Fijos**

Se registra al costo de adquisición y sus correspondientes depreciaciones acumuladas, se mantienen en las cuentas hasta su retiro o venta y cualquier ganancia o pérdida es abonada o cargada a las operaciones del año.

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil, se cargan como gasto a medida que se efectúan.

**g. Depreciación de Activos Fijos**

La depreciación de los Activos Fijos se carga a resultados del año y se calculan mediante el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada como sigue:

Equipo, mobiliario y accesorios	10 años	(10% anual)
Vehículos	5 años	(20% anual)
Equipo de Cómputo y Software	3 años	(33% anual)

**h. Cuentas Por Pagar Proveedores**

En esta partida contable se agrupa los valores de las facturas pendientes por pagar a los proveedores locales.

**Obligaciones con la Administración Tributaria:** Se registran los compromisos de pago por tributos de impuesto a la renta, IVA y retenciones.

**i. Provisiones Salariales por Pagar:** Se registran deudas pendientes u otro tipo de obligaciones legales

**j. Impuesto a la Renta:** Las Normas Tributarias vigentes, establecen una tasa del impuesto del 24% de las utilidades gravables.

**El literal b) del numeral 2 del artículo 41** de la Ley de Régimen Tributario Interno establece la obligación de las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades de determinar en su declaración de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico anterior, **el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente.**

**Nota 3 EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Son saldos en efectivo que mantiene la compañía y en las Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2011, suma un total de USD 306.200,96

**EFECTIVO:** Saldos al 31 de diciembre de 2011

<b>CUENTAS</b>		
Patricia Romero	Producción	200,00
Maritza Pérez	Administración	200,00
Alejandra Freire	Ventas	50,00
Lyneth Iza	LBC	50,00
<b>TOTAL</b>		<b>500,00</b>

**BANCOS:** Cuentas corrientes que mantiene la compañía en el Bancos y sus saldos al 31 de diciembre del 2011

<b>CUENTAS</b>	
Bco. Pichincha Cta.Cte.3074983904	88.630,57
Bco.Produbanco Cta.Cte.0200501463-4	189.981,94
Bco.Fomento Cta.Cte.001025354-1	2.111,43
Bco.Pichincha Cta.Cte.3503904704	24.977,02
<b>TOTAL</b>	<b>305.700,96</b>

a) Son saldos en efectivo que mantiene la compañía en Instituciones Financieras.

**Nota 4 INVERSIONES**

Corresponde a una póliza de inversión mensual, en el Banco Pichincha cuyo fondo esta destinado para atender pagos por concepto de beneficios sociales y su saldo al 31 de diciembre del 2011 por un valor de USD.200.981,20

**Nota 5 CUENTAS POR COBRAR:** al 31 de diciembre del 2011

<b>CUENTAS</b>	
Cientes	155.179,34
Tarjetas de Crédito	15.254,67
<b>Total:</b>	<b>170.434,01</b>
<b>(-) Provisión Cts.Incobrables</b>	<b>-11.756,32</b>

**Nota 6 CREDITO TRIBUTARIO :** El saldo al 31 de diciembre del 2011

<b>CUENTAS</b>	
Imp. Rta.Retenc.Fuente	84.428,31
IVA	19.197,95
<b>TOTAL</b>	<b>103.626,26</b>

**Nota 7 ANTICIPOS INTEREMPRESAS:** al 31 de diciembre del 2011

<b>CUENTAS</b>	
Anticipo EJE	82.183,21
Anticipo Impresores MYL	16.210,32
Anticipo MYLTRABAJOS	15.560,64
<b>TOTAL</b>	<b>113.954,17</b>

**Nota 8 OTROS ANTICIPOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2011 se detalla a continuación.

<b>CUENTAS</b>	
Empleados	5.141,30
Otros Anticipos	2.000,00
Dep.en Garantía	2.046,94
<b>TOTAL</b>	<b>9.188,24</b>

**Nota 9 INVENTARIOS**

La composición del saldo de Inventarios al 31 de diciembre del 2011

<b>CUENTAS</b>	
<b>Productos Terminados</b>	
Obras	8.050,40
Tacos	3.774,73
Carpetas	12.655,26
Anillos para Carpetas	2.188,96
Libros	4.933,44
Praxis	621,23
Colección Jurisprudencia	12.271,25
<b>Subtotal</b>	<b>44.495,27</b>
Inv. Suministro de Oficina	16.139,56
<b>TOTAL</b>	<b>60.634,83</b>

**Nota 10 ACTIVOS FIJOS**

El movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre del 2011 se consolida:

CONCEPTO	Saldo al 31 diciembre de 2010	( 1 ) Adiciones	Retiros	Trasfe - rencias	Saldo al 31 Diciembre del 2011
<b>Activo Fijo No Depreciable</b>					
Terrenos	0	260.000,00			<b>260.000,00</b> 1)
<b>Activo Fijo Depreciable</b>					
Inmuebles (excepto terrenos)	137.086,73	101.172,50			238.259,23 2)
Muebles y Enseres	96.172,89	7.940,21			104.113,10
Maquinaria, Equip. Instalac.	709,55				709,55
Equip. Comp. y Software	284.455,77		5.445,80		279.009,97
Vehiculos, Eq. Trasp.	112.188,57				112.188,57 3)
Otros Activos	49.710,76		231,38		49.479,38
<b>Total Costo</b>	<b>680.324,27</b>	<b>109.112,71</b>	<b>5.677,18</b>	<b>0,00</b>	<b>783.759,80</b>
Menos:					
Depreciación. Acumulada	-374.531,91	-57.388,43			-431.920,34
<b>Activo Fijo Neto Depreciable</b>	<b>305.792,36</b>	<b>51.724,28</b>	<b>5.677,18</b>	<b>0,00</b>	<b>351.839,46</b>
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>305.792,36</b>	<b>311.724,28</b>	<b>5.677,18</b>	<b>0,00</b>	<b>611.839,46</b>

1) La cuenta Terrenos, al 31 de diciembre del 2011, tiene un saldo de USD.260.000.00, valor que corresponde a la compra del terreno signado con el número 10, de la manzana E, ubicado en la calle Polonia N31-134 y Vancouver del Cantón Quito, Parroquia Benalcázar. Esta compra fue autorizada por la Junta General Extraordinaria de la empresa, y consta en el Acta No. 57 del 12 de mayo del 2011.

2) Existe un incremento de USD. 101.172.50 por el aumento que corresponde a:

Compra de oficina en la ciudad de Ambato	USD. 72.000.00
Valor de adecuaciones en San Antonio	USD. 29.172.50

3) La cuenta Vehículos esta constituida de la siguiente manera:

- Vehículo marca Volvo 52.669,64
- Camioneta marca Mitsubishi color verde 30.143,93
- Vehículo marca KIA, año 2007, modelo Sorento 29.375,00 **(a)**

**Nota (a).**- En Acta No. 58 del 03 de junio del 2011, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, numeral 3, aprueba que se otorgue Prenda Industrial a favor de CONFIANZA CIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A., sobre el vehículo marca KIA, año 2007, modelo Sorento, para respaldar de esta forma las diferentes Pólizas de Fiel Cumplimiento de Contrato y Buen Uso del Anticipo que se emite con la referida compañía para licitaciones varias.

**Nota 11    ACTIVOS DIFERIDOS**

La conformación de Activos Diferidos al 31 de diciembre del 2011:

<b>CUENTAS</b>	
Seguros Prepagados	9.193,11
Otros Gts.Prepagados	18.867,02
Gts. Mantenimiento LBC	15.618,76
Construcciones Edif. Feliz	22.624,35
<b>Subtotal</b>	<b>66.303,24</b>
<b>Amortizac.Acumulada</b>	<b>-17.397,61</b>
<b>TOTAL</b>	<b>48.905,63</b>

**Nota 12    ACTIVO LARGO PLAZO:** Saldo al 31 de diciembre del 2011

<b>CUENTAS</b>	
Sociedades Relacionadas	1.845,00
Ediciones Legales	2.162,32
Otras inversiones	800,00
<b>TOTAL</b>	<b>4.807,32</b>

**Nota 13    CUENTAS POR PAGAR:** Saldo al 31 de diciembre del 2011:

<b>CUENTAS</b>	
Manuel Mejía Dalmau	313.890,87
Otras Ctas por Pagar	1.927,26
<b>TOTAL</b>	<b>315.818,13</b>

**Nota 14    ANTICIPO CLIENTES**

El saldo de esta Cuenta al 31 de diciembre del 2011, corresponde a la suma de USD.12.959,73

**Nota 15    OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

Al 31 de diciembre del 2011, corresponde

<b>CUENTAS</b>	
Renta Retenida a Proveedores	8.835,02
IVA Retenido a Proveedores	11.912,57
IVA Por Pagar	17.588,66
Imp.Rta por Pagar	42.320,76
<b>TOTAL</b>	<b>80.657,01</b>

**Nota 16 PROVISIÓN SALARIALES POR PAGAR**

Corresponde a los saldos al 31 de diciembre del 2011:

<b>CUENTAS</b>	
Décimo Tercer Sueldo	6.510,91
Décimo Cuarto Sueldo	12.147,63
Fondo de Reserva	3.137,16
<b>TOTAL</b>	<b>21.795,70</b>

**Nota 17 RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL**

La compañía tiene un valor acumulado por reservas para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2011, un saldo de USD.200.854,84

**Nota 18 CAPITAL SOCIAL**

El capital Suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2011, es de USD.4.000,00; dividido en 100.000 acciones de USD.0,04 dólares de los Estados Unidos de América

**Nota 19 RESERVAS**

Corresponde a los saldos al 31 de diciembre del 201

<b>CUENTAS</b>	
Reserva Legal	2.000,00
Reserva Voluntaria	13.415,57
<b>TOTAL</b>	<b>15.415,57</b>

1) De Acuerdo a las normas societarias y el Art. Vigésimo Séptimo del Estatuto social de la Compañía, se asignará anualmente el diez por ciento de la utilidad, para constituir el fondo de reserva legal hasta que este fondo alcance el 50% del capital social.

**Nota 20 RESULTADOS DEL EJERCICIO**

El saldo de esta cuenta corresponde a la diferencia de los ingresos comparados con los gastos en el ejercicio económico del 1° de enero al 31 de diciembre del 2011, con una utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta por un valor de USD. **207.454,69**.

**Nota 21 ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

El literal b) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece la obligación de las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad **y las sociedades** de determinar en su declaración de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico anterior, **el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente.**

**Nota 22 APLICACIÓN CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN**

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el RO.#351 del 29 de diciembre del 2010, en su Art.10.- Compensación económica para el Salario Digno.- establece su aplicación a partir del ejercicio fiscal 2011.

**Nota 23 APLICACIÓN DE LAS NIIF**

La Superintendencia de compañías estableció las Resoluciones: N° 08.G.DSC.010 del 20 de Nov. 2008 (R.O. 498 del 31 Dic.2008); N° SC.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 Ene.2011 R.O.372 del 27 Ene. 2011(Derogada) y Resolución en vigencia N° SC.ICI.PAIFRS.G.11.10, del 11 de octubre del 2011, para la Aplicación de Cumplimiento Obligatorio de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF", por parte de las compañías y entes sujetos al control de la Superintendencia de Compañías.

La Compañía EDICIONES LEGALES S.A., deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las "NIIF", a partir del año 2012.

**Nota 24 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011, y la fecha del informe del Auditor Externo, 5 de marzo del 2012, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.