

***Informe de los Auditores
Independientes***

***PRODUCTORA DE LIBROS PATITO
PROLIPA CIA. LTDA.***

Diciembre 31 del 2010



**ESTADOS FINANCIEROS DE
PRODUCTORA DE LIBROS
PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**

DICIEMBRE 31 DEL 2010

Informe de los Auditores Independientes

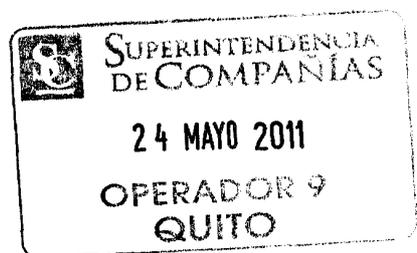
Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas



REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de
PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.



1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2010, y el correspondiente estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", y del control interno necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de representación errónea materiales, ya sea por fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

 Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

4. Opinión:

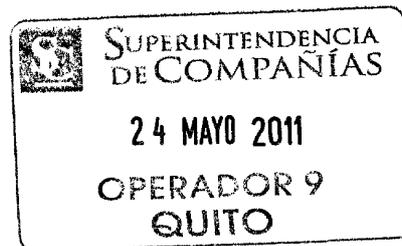
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2010, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Quito DM, 09 de mayo de 2011



Lcdo. Nelson Aguirre S.
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

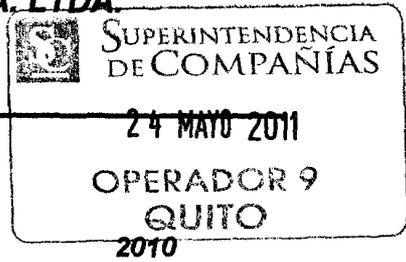


PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en Dólares Americanos)



<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	2009	2010
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	403.625,32	91.639,67
Cuentas por Cobrar	5	1.488.899,47	1.544.186,93
Inventario	6	497.293,79	839.035,94
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.389.818,58	2.474.862,54
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	8	189.464,14	253.346,38
Otros Activos	7	3.000,00	3.000,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		192.464,14	256.346,38
TOTAL ACTIVOS		2.582.282,72	2.731.208,92
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Prestamos Bancarios	9	80.825,30	-
Cuentas por pagar	10	482.855,29	98.920,81
Cuentas por pagar Socios	11	-	718.300,00
Gastos Acumulados y Otros	12	430.362,70	439.806,59
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		994.043,29	1.257.027,40
PASIVOS NO CORRIENTES			
Anticipo Compra Clientes	13	81.088,04	378.143,91
Cuentas Relacionadas	14	381.528,10	383.268,10
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		462.616,14	761.412,01
TOTAL PASIVOS		1.456.659,43	2.018.439,41
PATRIMONIO			
Capital Social	15	1.000,00	1.000,00
Aporte a Futuras Capitalizaciones	16	718.300,00	-
Reserva Legal	17	2.791,59	2.791,59
Reserva estatutaria	17	2.791,59	2.791,59
Resultados ejercicios anteriores	18	111.283,92	400.740,11
Resultados del ejercicio	18	289.456,19	305.446,22
TOTAL PATRIMONIO		1.125.623,29	712.769,51
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.582.282,72	2.731.208,92

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPACIA S.A. LTDA

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

24 MAYO 2011

(Expresado en Dólares Americanos)

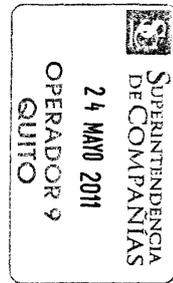
OPERADOR 9
QUITO

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<i>Notas</i>	<u>2.009</u>		<u>2.010</u>	
VENTAS TOTALES					
Ventas de libros		3.914.335,70		4.138.532,37	
Venta Cesión Derechos		179.677,08		195.564,60	
Exportaciones		3.593,10		-	
Descuento en Ventas				-616.835,41	
Devolución en Ventas		-969.717,42		-	
TOTAL VENTAS	19	<u>3.127.888,46</u>		<u>3.717.261,56</u>	
COSTO DE PRODUCCIÓN					
Inventario Inicial de Materia Prima		29.856,00		125.433,00	
Compras de papel		473.253,95		1.024.830,16	
MATERIAS PRIMAS DISPONIBLES		<u>503.109,95</u>		<u>1.150.263,16</u>	
Inventario Final de Materia Prima		-125.433,00		-462.544,64	
Mano de Obra Directa		380.914,40		232.146,65	
Gastos de Fabricación		230.602,53		70.191,93	
Inventario Inicial Art. Terminados		102.435,00		365.320,50	
Compras Art. Terminados		1.069.306,89		906.437,37	
TOTAL ARTÍCULOS TERMINADOS		<u>2.160.935,77</u>		<u>2.261.814,97</u>	
Inventario Final Art. Terminados		-365.320,50		-369.951,01	
COSTO DE VENTAS	20	<u>1.795.615,27</u>	57%	<u>1.891.863,96</u>	51%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.332.273,19		1.825.397,60	
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>					
Gastos Administrativos		400.142,33		519.342,80	
Gastos de Venta		483.500,70		806.243,19	
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	20	<u>883.643,03</u>	28%	<u>1.325.585,99</u>	36%
UTILIDAD OPERACIONAL		448.630,16		499.811,61	
<u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>					
Otros Ingresos no operacionales	19	<u>10.837,31</u>		<u>8.550,22</u>	
TOTAL NO OPERACIONALES		10.837,31		8.550,22	
<u>EGRESOS NO OPERACIONALES</u>					
Gastos Financieros	20	3.978,28		30.345,64	
Gastos no operacionales	20	1.034,56		1.125,75	
TOTAL NO OPERACIONALES		<u>5.012,84</u>		<u>31.471,39</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>454.454,63</u>	15%	<u>476.890,44</u>	13%
15% Trabajadores		68.168,19		71.533,57	
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta		386.286,44		405.356,87	
25% Impuesto a la renta		96.830,25		99.910,66	
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	21	<u>289.456,19</u>	9%	<u>305.446,22</u>	8%

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (Expresado en dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte a futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Estatutaria</u>	<u>Resultados de ejercicios ante.</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al inicio del año 2010	1.000,00	718.300,00	2.791,59	2.791,59	400.740,11	0,00	1.125.623,29
Resultados del Ejercicio 2010							0,00
15% Distribución Trabajadores						476.890,44	476.890,44
25% Impuesto a la Renta						-71.533,57	-71.533,57
Compensación de Créditos para aumento de capital						-99.910,66	-99.910,66
		-718.300,00					-718.300,00
Saldo al final del año 2010	1.000,00	0,00	2.791,59	2.791,59	400.740,11	305.446,22	712.769,50



Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA

Estado de Flujo de Efectivo por el Método Directo

Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2010

(Expresado en Dólares)

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

24 MAYO 2011

OPERADOR 9
QUITO

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas

Efectivo recibido de Clientes	3.666.701	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.951.758)	
Efectivo Proveniente de Operaciones	<u>(285.057)</u>	
Intereses Pagados	(30.346)	
Pago 15% Trabajadores	(68.168)	
Pago 25% Impuesto Renta	(96.830)	
Flujo de Efectivo antes de partidas Extraordinarias	<u>(480.401)</u>	
Partidas Extraordinarias	-	
Efectivo Proveniente de actividades operativas		(480.401)
Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión		
Efectivo recibido por la venta de Activos Fijos	2.946	
Efectivo pagado por la Compra de Activos fijos	<u>(133.327)</u>	
Flujos de Efectivo en actividades de Inversión		(130.381)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Efectivo recibido por préstamos bancarios	297.056	
Efectivo recibido en cuentas relacionadas	<u>1.740</u>	
Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento		<u>298.796</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		(311.986)
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo		403.625
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo		<u><u>91.640</u></u>

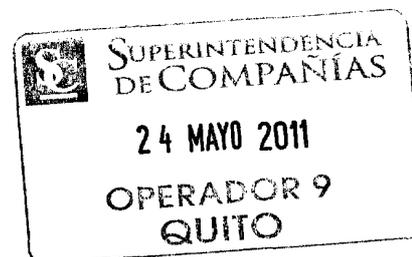
Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
Conciliación de la utilidad neta antes de Impuesto y partidas extraordinarias
con el Efectivo neto proveniente de Actividades Operativas
Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2010

(Expresado en Dólares)

Resultados del ejercicio	476.890	
Ajustes para conciliar la Utilidad neta el Ejercicio		
Utilizado en actividades de operación		
Depreciación	69.420	
Reserva Cuentas Incobrables	901	
Utilidad en venta de activos fijos	(2.921)	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	544.290	
Aumento en cuentas por cobrar	(56.189)	
Aumento en Inventarios	(341.742)	
Disminución en cuentas por pagar	(383.934)	
Disminución en préstamos bancarios	(80.825)	
Disminución en obligaciones acumuladas	(162.000)	
	(480.401)	
Partidas extraordinarias		
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		(480.401)

W



Las notas forman parte de los estados financieros

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

LA EMPRESA: PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad Ecuatoriana y se regirá por las leyes del País. El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del País.

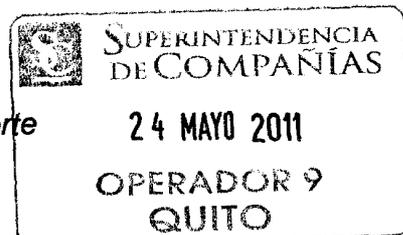
NUMERO DE RUC: 1791865626001

FECHAS DE OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION E INSCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL: La Empresa se constituye en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador el día miércoles 20 de noviembre del 2002, y se inscribe en el Registro Mercantil con el No. 0270 tomo 134, bajo la denominación PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., el 17 de enero del 2003, Notaría Décimo Sexta del Dr. Gonzalo Román Chacón.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: 1

Cantón Quito Parroquia Cotocollao Barrio San Carlos
Av. La Prensa N58-154 y Vaca de Castro Edificio Clínica del Norte
Teléfono: 2290 491 fax: 2290 4926
Quito - Ecuador



OBJETO SOCIAL¹: Según sus Estatutos Sociales la compañía, tiene como objeto social:

- a) La importación, exportación y comercialización de libros
- b) La importación de materia prima para la elaboración de libros
- c) Edición y publicación de libros
- d) Prestar servicios de pre-prensa y prensa
- e) La comercialización de suministros y materiales escolares y para oficina
- f) Prestar servicios de capacitación y asesoramiento didáctico, entre otros

MISION: Elaborar y Comercializar textos educativos de excelencia didáctica y pedagógica, con el propósito de contribuir al mejoramiento de la calidad de la educación y brindar a los docentes cursos de capacitación y material de apoyo, mediante un amplio operativo de promoción y de entrega de nuestros textos a tiempo.

VISION: Ser una empresa líder y ubicarnos entre las cinco editoriales más importantes del país, brindando la mejor cobertura del mercado nacional, con miras de conquistar mercados internacionales como: Centroamérica y Colombia dentro de los siguientes tres años.

¹ Escritura de Constitución del 20 de Noviembre del 2002

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

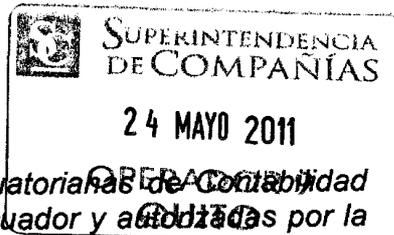
CAPITAL SUSCRITO, PAGADO Y AUTORIZADO: El Capital Social de la empresa es de \$ 1.000,00., del 20 de noviembre del 2002, distribuido así:

Socio	No. Participaciones	Valor Nominal	Valor Dólares	Participación Accionaria
Luis Calderón C.	520	\$ 1,00	\$ 520,00	52,00%
Christian Calderón M.	120	\$ 1,00	\$ 120,00	12,00%
José Luis Calderón M.	120	\$ 1,00	\$ 120,00	12,00%
Xavier Calderón M.	120	\$ 1,00	\$ 120,00	12,00%
Miguel Calderón M.	120	\$ 1,00	\$ 120,00	12,00%
TOTAL:	1.000		\$ 1.000,00	100,00%

CESIÓN DE PARTICIPACIONES

Mediante escritura pública otorgada el 26 de agosto del 2010, ante el Notario del cantón Rumiñahui Doctor Carlos Martínez Paredes, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 9 de septiembre del año 2010, se celebra la cesión y transferencia de participaciones. El cuadro de integración de capital queda distribuido de la siguiente manera:

Socio	No. Participaciones	Valor Nominal	Valor Dólares	Participación Accionaria
Luis Calderón Calle	300	\$ 1,00	\$ 300,00	30,00%
Christian Calderón Mediavilla	200	\$ 1,00	\$ 200,00	20,00%
José L. Calderón Mediavilla	200	\$ 1,00	\$ 200,00	20,00%
Xavier Calderón Mediavilla	150	\$ 1,00	\$ 150,00	15,00%
Miguel Calderón Mediavilla	150	\$ 1,00	\$ 150,00	15,00%
TOTAL:	1.000		\$ 1.000,00	100,00%



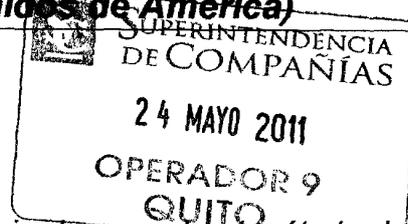
2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros.

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al costo de adquisición. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales dispuestos por la Ley de Régimen Tributario Interno;

Activo	2009	2010
Maquinaria	10%	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%	10%
Equipo de Taller	10%	10%
Equipo de Computo	33%	33%
Vehículos	20%	20%

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos y costos de las operaciones son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren y no cuando se recibe o paga efectivo o sus equivalentes, y estos son registrados en los registros contables y reportados en los estados financieros.

PARTICIPACION A TRABAJADORES

Las provisiones para participación de trabajadores es del 15% de acuerdo a disposiciones legales y son registradas con cargo a los resultados del año.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% de las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La empresa liquidó sus impuestos con el 25%.

ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

El anticipo de Impuesto a la Renta declarado en el ejercicio 2010 y a ser pagado en el año 2011, está calculado de acuerdo al Art. 76 del Reglamento para la aplicación de Ley de Régimen Tributario Interno.

PROVISION DE INCOBRABLES

La provisión de cuentas incobrables es del 1% de la cartera sin que supere el 10% según la Ley de Régimen Tributario Interno.

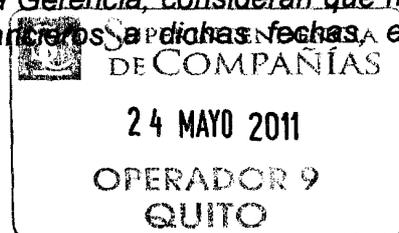
PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, del 31 de diciembre del 2004, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante resolución general, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

Al respecto el Director General del Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de abril de 2008 emitió la resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril de 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un monto acumulado superior a 1'000.000,00 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia. Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un monto acumulado superior a 5'000.000,00 deberán presentar adicionalmente al Anexo de Precios de Transferencia, el informe integral de Precios de Transferencia en los plazos determinados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La empresa no está obligada a realizar el estudio técnico de precios de transferencias correspondiente a los años 2009 y 2010, y en opinión de la Gerencia, consideran que no resultarán pasivos de importancia para los estados financieros en dichas fechas en relación con los precios de transferencias.



3. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos.

ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

ANTECEDENTES: En el mes de agosto del 2006 la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del primero de enero del 2009, el 20 de noviembre del 2008 resuelve establecer un nuevo cronograma de aplicación de las NIIF'S, en tres grupos.

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

PROLIPA CIA. LTDA., corresponde al tercer grupo, el año de transición inicia el primero de enero del 2011.

NIIF para PYMES

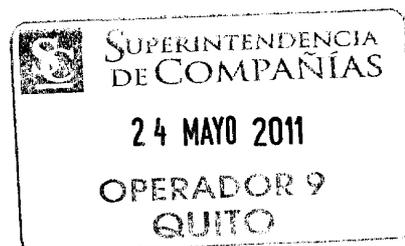
Con Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías resuelve: (Artículo primero) para efectos del registro y preparación de estados financieros, esta entidad califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES
- c) Tenga MENOS DE 200 TRABAJADORES (personal ocupado), para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (2010).

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA., adoptará por primera vez las Normas NIIF para PYMES para la preparación y presentación de sus estados financieros.

Los primeros estados financieros bajo Normas NIIF para PYMES serán los terminados al 31 de diciembre del 2012.



PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

COMISIÓN DE SUPERINTENDENCIA DE COMPANÍAS
 24 MARZO 2011
 OPERADOR 9
 QUITO

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja General	3.625,32	4.764,82
Banco de Guayaquil	-	55.110,80
Banco Pichincha		31.764,05
Inversiones en Banco Guayaquil	400.000,00	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	403.625,32	91.639,67

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Clientes	622.103,08	90.142,83
(-) Provisión Cuentas Incobrables	- 15.836,40	- 16.737,83
Anticipos Empleados	5.544,30	11.364,32
Préstamos a Empleados	50.551,88	60.731,00
Otras cuentas por cobrar		
Cheques Protestados	102.462,74	52.987,70
Anticipos varios	695.036,16	1.312.186,74
Impuestos		
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	4.920,82
Impuesto Retención Fuente	29.037,71	28.591,35
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	1.488.899,47	1.544.186,93

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Materia Prima	125.433,00	462.544,64
Libros	365.320,50	369.951,01
Importación Mercaderías	6.540,29	6.540,29
TOTAL INVENTARIOS	497.293,79	839.035,94

7. OTROS ACTIVOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Derechos de Autor	3.000,00	3.000,00
TOTAL OTROS ACTIVOS	3.000,00	3.000,00

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

24 MAYO 2011

OPERADOR 9

QUITO

dic-10

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

dic-09

DETALLE	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
DEPRECIABLES			
Muebles y Enseres	18.327,35	15.611,23	33.938,58
Equipo de Oficina	101.159,60	7.623,50	108.783,10
Equipo de Diseño y Computación	82.781,59	3.476,75	86.258,34
Instalaciones	373,86	-	373,86
Vehículo	144.707,21	99.793,41	244.500,62
Equipo Taller	8.577,88	271,88	8.849,76
Total depreciable	355.927,49	126.776,77	482.704,26
DEPRECIACIÓN			
Muebles y Enseres	4.997,11	2.352,85	7.349,96
Equipo de Oficina	39.112,58	13.505,55	52.618,13
Equipo de Diseño y Computación	64.514,97	7.042,90	71.557,87
Instalaciones	210,32	37,39	247,71
Vehículo	53.980,24	39.086,55	93.066,79
Equipo Taller	3.648,13	869,29	4.517,42
Total Depreciación	166.463,35	62.894,53	229.357,88
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Neto)	189.464,14	63.882,24	253.346,38

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-09

dic-10

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sobregiro Bancario		
Banco de Guayaquil	52.325,30	-
Obligaciones		
Garantía Banco Guayaquil	28.500,00	-
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	80.825,30	-

10. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

dic-09

dic-10

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores del exterior	286.144,64	87.200,98
Proveedores nacionales	143.976,35	-
Varios Acreedores	999,03	-
Depósitos por Liquidar Banco Guayaquil	51.735,27	11.719,83
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	482.855,29	98.920,81

**PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

24 MAYO 2011

OPERADOR 9
QUITO**11. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Luis Calderon Calle	-	215.490,00
Christian Calderon M.	-	143.660,00
José Luis Calderon M.	-	143.660,00
Xavier Calderon M.	-	107.745,00
Miguel A. Calderon M.	-	107.745,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR SOCIOS *	-	718.300,00

* Compensación de créditos para aumento de capital

12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones laborales		
Sueldos por Pagar	230.408,93	230.408,93
Décimo Tercer Sueldo	2.673,00	2.933,42
Décimo Cuarto Sueldo	6.720,00	9.900,00
15% Trabajadores	68.168,19	71.533,57
Pensiones por pagar		140,00
Aporte Patronal	6.385,44	7.217,02
Prestamos al IESS	615,68	800,93
Liquidación de Haberes	6.028,44	8.275,99
Fondos de Reserva por pagar	1.054,56	1.004,10
Total obligaciones laborales	322.054,24	332.213,96
Obligaciones fiscales		
Impuestos por Pagar	11.478,21	7.681,98
Impuesto a la Renta Ejercicio 2010	96.830,25	99.910,66
Total obligaciones fiscales	108.308,46	107.592,64
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTROS	430.362,70	439.806,59

13. PASIVO LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Anticipo Compra Cliente	81.088,04	378.143,91
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	81.088,04	378.143,91

14. CUENTAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Patricio Calderón	1.200,00	1.200,00
José Luis Calderón	108.142,72	31.482,72
Christian Calderón	55.165,00	65.565,00
Luis Calderón Calle	217.020,38	285.020,38
TOTAL CUENTAS RELACIONADAS	381.528,10	383.268,10

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. L.T.A.

**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**
Notas a los Estados Financieros**(Expresado en Dólares Americanos) MAYO 2011****OPERADOR 9
QUITO****15. CAPITAL**

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Luis Calderón Calle	520,00	300,00
Christian Calderón M.	120,00	200,00
José Luis Calderón M.	120,00	200,00
Patricio Calderón	120,00	150,00
Miguel Calderón	120,00	150,00
TOTAL CAPITAL (1)	1.000,00	1.000,00

(1) Con fecha 17 de enero del 2003 se inscribe en el registro mercantil bajo la resolución número 0270, tomo 134, con un capital de USD. 1.000,00 dividido en 1.000 participaciones de USD 1,00 cada una, registrada en la Notaría Décimo Sexta del Dr. Gonzalo Román Chacón el 20 de noviembre del 2002. Mediante escritura pública otorgada el 26 de agosto de 2010, ante el Notario del Cantón Rumiñahui, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 9 de septiembre del 2010, se realiza la cesión y transferencia de participaciones.

16. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Luis Calderon Calle	578.300,00	-
Jose Luis Calderon M	140.000,00	-
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	718.300,00	-

17. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal	2.791,59	2.791,59
Reserva Estatutaria	2.791,59	2.791,59
TOTAL RESERVAS (2)	5.583,18	5.583,18

(2) La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la Utilidad anual, hasta que represente el 50% del Capital Pagado. Esta Reserva no esta disponible para el pago de Dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

18. RESULTADO DE EJERCICIOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidades Acumuladas	111.283,92	400.740,11
Utilidades del Ejercicio	289.456,19	305.446,22
TOTAL RESULTADOS DE EJERCICIOS	400.740,11	706.186,33

PRODUCTORA DE LIBROS PATITO PROLIPA CIA. LTDA.



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

24 MAYO 2011

OPERADOR 9
QUITO

19. INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ventas de libros	3.914.335,70	4.138.532,37
Venta Cesión Derechos	179.677,08	195.564,60
Exportaciones	3.593,10	
Descuento en Ventas		- 616.835,41
Devolución en Ventas	- 969.717,42	
Otros ingresos no operacionales	10.837,31	8.550,22
TOTAL INGRESOS	3.138.725,77	3.725.811,78

20. COSTOS Y GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Costos de Ventas	1.795.615,27	1.891.863,96
Gastos de Administración	400.142,33	519.342,80
Gastos de Venta	483.500,70	806.243,19
Gastos Financieros	3.978,28	30.345,64
Gastos No Operacionales	1.034,56	1.125,75
TOTAL COSTOS Y GASTOS	2.684.271,14	3.248.921,34

21. CONCILIACION TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-09	dic-10
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Utilidad del Ejercicio	454.454,63	476.890,44
(-) 15% Participación a Trabajadores	68.168,19	71.533,57
(=) Utilidad antes de Impuesto	386.286,44	405.356,87
(+) Gastos no deducibles	1.034,56	1.125,75
(-) Deducción por trabajadores discapacitados		6.840,00
(=) Utilidad gravable	387.321,00	399.642,62
(-) 25% Impuesto a la Renta	96.830,25	99.910,66
Utilidad Neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2009 y 2010	289.456,19	305.446,22