

ENTO AUTOMÁTICA C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

INDICE

↓ Informe Del Auditor Independiente	3
↓ Balance General	4
↓ Estado de Pérdidas y Ganancias	5
↓ Estado de Evolución del Patrimonio	6
↓ Estado de Flujo de Efectivo	7
↓ Nota a los Estados Financieros	8-12

Abreviatura usada:

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

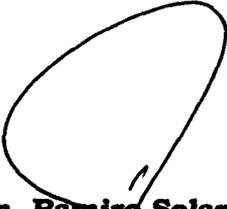
LITO AUTOMATICA C. A.

He examinado el Balance General de la Compañía **LITO AUTOMATICA C. A.** al 31 de Diciembre de 2005, el Estado de Resultados, Estado de Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, estas normas requieren de la ejecución de una Auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su Relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoria efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de LITO AUTOMATICA C. A. al 31 de Diciembre de 2005, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530**


**Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029**



LITO AUTOMATICA C. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>				
Caja y bancos		0,00	0,00	0,00
Cuentas por cobrar	3	60.715,36	65.258,91	-4.543,55
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	3	-622,36	-622,36	0,00
Inventarios		0,00	11.999,96	-11.999,96
Otras Cuentas por Cobrar	4	67.533,22	66.612,57	920,65
Impuestos Retenidos	5	31.315,20	30.703,45	611,75
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		158.941,42	173.952,53	-15.011,11
<u>ACTIVO FIJO</u>				
Propiedades, maquinaria y equipos	6	44.745,07	44.745,07	0,00
(-) Depreciación Acumulada		-9.599,45	0,00	-9.599,45
TOTAL ACTIVO FIJO		35.145,62	44.745,07	-9.599,45
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>				
Diferencial Cambiario	7	394.710,39	394.710,39	0,00
TOTAL DE ACTIVO DIFERIDO		394.710,39	394.710,39	0,00
<u>OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO</u>				
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	8	504.823,78	582.848,84	-78.025,06
TOTAL DE ACTIVO DIFERIDO		504.823,78	582.848,84	-78.025,06
TOTAL ACTIVOS		1.093.621,21	1.196.256,83	-102.635,62

LITO AUTOMATICA C. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	<u>NOTAS</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>PASIVOS</u>				
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>				
Obligaciones Financieras por Pagar	9	375.175,30	269.355,19	105.820,11
Obligaciones I.E.S.S por Pagar	10	12.233,11	15.370,09	-3.136,98
Obligaciones Tributarias por Pagar	11	1.764,05	2.428,23	-664,18
Beneficios Sociales por pagar	12	12.653,69	15.930,97	-3.277,28
Otros pasivos corrientes	13	65.435,46	12.309,47	53.125,99
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>467.261,61</u>	<u>315.393,95</u>	<u>151.867,66</u>
<u>PASIVOS NO CORRIENTES:</u>				
<u>PASIVOS A LARGO PLAZO</u>				
Obligaciones por Pagar a Largo Plazo	14	338.402,61	391.237,35	-52.834,74
Otros Pasivos a Largo Plazo	15	218.010,82	428.786,72	-210.775,90
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO		<u>556.413,43</u>	<u>820.024,07</u>	<u>-263.610,64</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>1.023.675,04</u>	<u>1.135.418,02</u>	<u>-111.742,98</u>
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social		25.620,00	25.620,00	0,00
Reserva Legal		198,09	198,09	0,00
Reserva de Capital		111.000,02	75.081,51	35.918,51
Utilidad No Distribuida		0,00	793,25	-793,25
(-) Pérdidas años anteriores		-75.979,30	-16.265,15	-59.714,15
Utilidad o Pérdida del ejercicio		9.107,36	-24.588,89	33.696,25
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>69.946,17</u>	<u>60.838,81</u>	<u>9.107,36</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.093.621,21</u>	<u>1.196.256,83</u>	<u>-102.635,62</u>

LITO AUTOMATICA C. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	<u>2.005</u>	<u>2.004</u>	<u>Variación</u>
<u>VENTAS</u>			
Ventas Gravadas Tarifa 12%	142.061,45	75.275,19	66.786,26
Total Ventas Facturadas	<u>142.061,45</u>	<u>75.275,19</u>	<u>66.786,26</u>
<u>COSTOS DE VENTAS</u>			
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	<u>60.765,20</u>	<u>36.449,20</u>	<u>24.316,00</u>
UTILIDAD BRUTA	81.296,25	38.825,99	42.470,26
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>			
Gastos de Administración y Ventas	71.811,78	63.414,89	8.396,89
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	<u>71.811,78</u>	<u>63.414,89</u>	<u>8.396,89</u>
<u>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</u>			
		71.434,67	
Pérdida en Ventas de Activos	0,00	0,00	0,00
Otros (Ingresos) Egresos	377,11	0,00	377,11
TOTAL OTROS INGRESOS (EGRESOS):	<u>377,11</u>	<u>0,00</u>	<u>377,11</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES Y OTROS INGRESOS (EGRESOS)	<u>72.188,89</u>	<u>63.414,89</u>	<u>8.774,00</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES 15% Y 25%	<u>9.107,36</u>	<u>-24.588,90</u>	<u>33.696,26</u>

LITO AUTOMATICA C. A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS C.A.
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDA AÑOS ANTER.	PERD. O UTIL. DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01/01/04	25.620,00	198,09	75.081,51	793,25	-16.265,15		85.427,70
Pérdida del Ejercicio 2004						-24.588,89	-24.588,89
Saldo al 31 del 2004	25.620,00	198,09	75.081,51	793,25	-16.265,15	-24.588,89	60.838,81
Transferencia Pérdidas Acumuladas					-24.588,89	24.588,89	0,00
Transferencia a Reserva de Capital			793,25	-793,25			0,00
Ajuste en Cuentas Patrimoniales			35.125,26		-35.125,26		0,00
Utilidad del Ejercicio 2005						9.107,36	9.107,36
Total del Patrimonio al 31/12/05	25.620,00	198,09	111.000,02	0,00	-75.979,30	9.107,36	69.946,17

LITO AUTOMATICA C. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Efectivo proveniente de actividades de operación	
Aumento en Pérdida del Ejercicio	33.696,25
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Incremento en Depreciaciones y Provisiones	9.599,45
	<u>43.295,70</u>
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Disminución en Cuentas por Cobrar	4.543,55
Disminución en Inventarios	11.999,96
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	-920,65
Aumento Impuestos Retenidos	-611,75
Disminución Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	78.025,06
Aumento Obligaciones Financieras por Pagar	105.820,11
Disminución Obligaciones I.E.S.S. Por Pagar	-3.136,98
Disminución Obligaciones Tributarias por Pagar	-664,18
Disminucion de beneficios sociales por pagar	-3.277,28
Aumentos en Otros Pasivos Corrientes	53.125,99
	<u>288.199,53</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	288.199,53
Efectivo utilizado por actividades de inversión:	
Aumento / Disminución Activos Fijos	0,00
	<u>0,00</u>
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	0,00
Efectivo provisto por actividades de financiamiento:	
Disminución de Patrimonio	-24.588,89
Disminucion de Cuentas por Pagar a largo plazo	-263.610,64
	<u>-288.199,53</u>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	-288.199,53
Aumento y/o Disminucion de efectivo y equivalentes de efectivo	0,00
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	0,00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>0,00</u></u>

LITO AUTOMATICA C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía fue constituida en Ecuador en 1974 de Lito Automática Cia. Ltda. Se transformo en compañía anónima el 1 de marzo del 1983, el domicilio legal es la Ciudad de Guayaquil. Su objeto social es dedicarse a la producción de formas continuas o formularios sin fin, para uso en las computadoras IBM y todo lo relacionado a producción de imprenta en general.

El Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América, consecuentemente a partir del 1 de abril del 2000, La contabilidad registra las transacciones en U. S. dólares.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía fueron preparadas de acuerdo con Normas y Políticas contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

a. Caja y sus equivalentes

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

b. Ingresos y Costos por Ventas

Se registran con base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

c. Propiedades, Planta y Equipo

Al costo de adquisición, el costo de propiedades, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del 10% para muebles y enseres y 33% equipo de computación y software.

d. Reserva Legal.- De acuerdo a la ley de Compañía hay que apropiarse el 10% de utilidad neta anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

e. Reserva de Capital.- En el año 2000 se registran los efectos de la corrección monetaria del patrimonio. El saldo de esta cuenta puede ser objeto de capitalización o devolución en caso de liquidación y no puede ser distribuido como utilidades.

3. CUENTAS POR COBRAR (U. S. dólares)

Cuentas por Cobrar Clientes	60.715,36
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>622.36</u>
Total Neto	<u><u>60.093,00</u></u>

Durante el ejercicio económico 2005, la Cuenta Provisión para Cuentas incobrables no tuvo movimiento

(U. S. dólares)

Saldo a Enero 1ro.	622.36
(+) Provisión Cuentas Incobrables	0.00
(-) Utilización de Provisión	<u>0.00</u>
Saldo a Diciembre 31/2005	<u><u>622.36</u></u>

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(U. S. dólares)

Deudores Varios	59.098,13
Empleados	<u>8.435,09</u>
Saldo a Diciembre 31/2005	<u><u>67.533,22</u></u>

5. IMPUESTOS RETENIDOS**(U. S. dólares)**

Retenciones en la Fuente	31.315,20
Saldo a Diciembre 31/2005	<u>31.315,20</u>

6. ACTIVO FIJOS**(U. S. dólares)**

Propiedades, Maquinaria y Equipos, Netos	44.745,07
(-) Depreciación Acumulada	<u>9.599,45</u>
Saldo a Diciembre 31/2005	<u>35.145,62</u>

7. ACTIVOS DIFERIDOS**(U. S. dólares)**

Diferencial Cambiario	<u>394,710.39</u>
Saldo a Diciembre 31/2005	<u>394,710.39</u>

8. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**(U. S. dólares)**

Cuentas por Cobrar a Largo Plazo Maxigraf	<u>504.823,78</u>
Saldo a Diciembre 31/2005	<u>504.823,78</u>

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR**(U. S. dólares)**

Obligaciones Financieras Exterior	
Randleman Financial INC.	119.931,27
Intereses Acumulados por Pagar	<u>255.244,03</u>
Saldo al Diciembre 31/2005	<u>375.175,30</u>

10. OBLIGACIONES I. E. S. S. POR PAGAR**(U. S. dólares)****I. E. S. S. por Pagar**

Aporte Individual	1.593,82
Aporte Patronal	1.900,65
Fondos de Reserva	8.183,72
Préstamos Quirografarios	384,46
IECE Y SECAP	<u>170,46</u>
Saldo a Diciembre 31/2005	<u><u>12.233,11</u></u>

11. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Corresponden al mes de Diciembre del 2005 y que fueron pagadas en Enero del 2005.

(U. S. dólares)

Retenciones en la Fuente	616,45
Retenciones de Iva	24,04
Iva por Pagar	<u>1.123,56</u>
Saldo a Diciembre 31/2005	<u><u>1.764,05</u></u>

12. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**(U. S. dólares)**

Décimo Tercer Sueldo	1.422,87
Décimo Cuarto Sueldo	1.887,50
Vacaciones	<u>9.343,32</u>
TOTAL	<u><u>12.653,69</u></u>

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES**(U. S. dólares)**

Acreeedores por servicios	374,45
Otros acreeedores	63.370,29
Sobregiros Bancarios	<u>1.690,72</u>
Saldo a Diciembre 31/2005	<u><u>65.435,46</u></u>

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

(U. S. dólares)

Obligaciones Financieras del Exterior a L/P	
Myer Business	101.968,65
Randleman Financial INC.	236.433,96
	<hr/>
Saldo a Diciembre 31/2005	338.402,61
	<hr/> <hr/>

15. OTROS PASIVOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Cuentas por Pagar a Relacionadas: Goltrade	67.067,19
Cuentas por Pagar a Relacionadas: Megagraf	150.943,63
	<hr/>
TOTAL	218.010,82
	<hr/> <hr/>

16. OBLIGACIONES FISCALES

A Diciembre 31 del 2005 las obligaciones tributarias han sido revisadas hasta el año de 1996 y no existen obligaciones contingentes como resultado de tales revisiones.

17. PASIVOS CONTINGENTES

A la fecha de este Informe la Compañía en mención no tiene obligaciones contingentes importantes que reportar.

18. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DEL SOFTWARE

Las licencias del software de la compañía **LITO AUTOMÁTICA C. A.**, son multiusuarios por lo que sus aplicaciones y programas son adecuadamente aplicados por ésta, dando cumplimiento a las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor según resolución N° 04. Q.I.J. 001 publicada en el Registro Oficial N° 289 de Marzo 10 del 2004 y no presenta novedades al respecto.

19. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de emisión de este informe (28 Abril del 2005), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2005