

**LAUCATS S.A.**

Estados Financieros

**Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006**

*Informe de los Auditores Independientes*

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES****A los Accionistas y Junta de Directores de  
LAUCATS S.A.**

Hemos auditado el balance general que se adjunta de LAUCATS S.A., al 31 de Diciembre del 2006 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de LAUCATS S.A., al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

Marzo 30, 2007  
RNAE No. 105



Eddie Vizñay Díaz  
RNC No. 1903



**LAUCATS S.A.**

**Balance General**

**Al 31 de Diciembre del 2006**

**(Expresado en U.S. dólares)**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE:**

<b>Efectivo en bancos (notas 2 y 4)</b>	<b>308,114.84</b>
<b>Cuentas por cobrar (nota 5)</b>	<b>13,853.87</b>
<b>Compañías relacionadas (nota 6)</b>	<b>396,753.94</b>
<b>Inventarios (notas 2 y 7)</b>	<b>2,355,697.76</b>
<b>Pagos y gastos anticipados (nota 8)</b>	<b>13,602.83</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,088,023.24</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>3,459.14</b>
<b>PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 9)</b>	<b>656.29</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>3,092,138.67</u></b>

**Ver notas a los estados financieros**

**LAUCATS S.A.**

**Balance General**

**Al 31 de Diciembre del 2006**

**(Expresado en U.S. dólares)**

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE:**

<b>Cuentas por pagar (nota 10)</b>	<b>2,241,184.48</b>
<b>Compañías relacionadas (nota 6)</b>	<b>383.39</b>
<b>Impuestos por pagar (nota 11)</b>	<b>121,309.01</b>
	<hr/>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2,362,876.88</b>
	<hr/>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,362,876.88</b>

**PATRIMONIO**

<b>Capital social (nota 12)</b>	<b>1,000.00</b>
<b>Reserva legal</b>	<b>500.00</b>
<b>Reserva facultativa</b>	<b>2.22</b>
<b>Reserva de capital</b>	<b>1,666.89</b>
<b>Resultados acumulados</b>	<b>23.40</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>726,069.28</b>
	<hr/>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>729,261.79</b>
<b>Pasivo contingente (nota 13)</b>	<b>-</b>
	<hr/>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,092,138.67</b>

**Ver notas a los estados financieros**

**LAUCATS S.A.**

**Estado de Resultados**

**Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006**

**(Expresado en U.S. dólares)**

<b>Ventas netas</b>	<b>3,396,149.57</b>
<b>Costo de ventas</b>	<b>1,905,277.96</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,490,871.61</b>
<b>Gastos de administración</b>	<b>43,557.86</b>
<b>Gastos de ventas</b>	<b>559,787.21</b>
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>603,345.07</b>
<b>Otros ingresos/egresos</b>	<b>68,458.70</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>955,985.24</b>
<b>Impuesto a la renta (nota 2 y 13)</b>	<b>229,915.96</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>726,069.28</b>

**Ver notas a los estados financieros**

**LAUCATS S.A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**

**Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006**

**(Expresado en U.S. dólares)**

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo inicial	<u>1,000.00</u>
Saldo final	1,000.00

**RESERVA LEGAL**

Saldo inicial	<u>500.00</u>
Saldo final	500.00

**RESERVA FACULTATIVA**

Saldo inicial	<u>2.22</u>
Saldo final	2.22

**RESERVA DE CAPITAL**

Saldo inicial	<u>1,666.89</u>
Saldo final	1,666.89

**RESULTADOS ACUMULADOS**

Saldo inicial	<u>23.40</u>
Saldo final	23.40

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Saldo inicial	980,430.32
Pago de dividendos	-980,430.32
Utilidad del ejercicio	955,985.24
Impuesto a la renta	<u>-229,915.96</u>
Saldo final	726,069.28

**TOTAL**

729,261.79

**Ver notas a los estados financieros**

**LAUCATS S.A.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

**UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA** 955,985.24

**AJUSTES POR:**

Depreciación de activos fijos 462.96

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

956,448.20

Disminución en cuentas por cobrar 4,119.27

Disminución en compañías relacionadas por cobrar 21,454.84

Disminución en pagos y gastos anticipados 62,785.81

Aumento en inventarios -909,542.28

Aumento en cuentas por pagar 1,130,625.44

Aumento en compañías relacionadas por pagar 383.39

Disminución en impuestos por pagar -121,669.47

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

1,144,605.20

**FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Disminución en inversiones permanentes 29,171.65

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

29,171.65

**FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Pagos de dividendos -980,430.32

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

-980,430.32

**AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

193,346.53

Efectivo y sus equivalentes al principio del período

114,768.31

**Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4)**

308,114.84

Ver notas a los estados financieros

## LAUCATS S.A.

### Notas a los estados financieros

#### 1. OPERACIONES

La compañía está constituida el 29 de Enero de 1990, simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, y tiene por objeto social dedicarse a la compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de toda clase de libros, revistas, publicaciones nacionales o extranjeras, productos y/o elementos de carácter editorial, con fines educativos, informativos y/o promocionales en cualquier tipo de soporte físico o tecnológico disponible al momento de su realización así como la digitación de estos productos y su producción y almacenamiento en medios magnéticos ópticos y digitales.

#### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

##### a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados, hasta el 31 de Marzo del año 2000, fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica mediante disposiciones de ajustes y conversión contenidas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 17.

Todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La preparación de los estados financieros están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la preparación de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

##### b. Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles, neto de sobregiros bancarios.

##### c. Propiedades, neto

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles, equipos y enseres y 3 para equipos de computación (nota 9).

## LAUCATS S.A.

### Notas a los estados financieros, continuación

d. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

e. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

f. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

### 3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2006, fue de 2.87%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACION</u>
2003	6.07
2004	1.95
2005	4.36
2006	2.87

**LAUCATS S.A.**

**Notas a los estados financieros, continuación**

**4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de Diciembre de 2006, el saldo es el siguiente:

Bancos	U.S. \$	<u>308,114.84</u>
--------	---------	-------------------

**5. CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

Reclamos tributarios	U.S. \$	7,102.69
Otras cuentas por cobrar		4,264.76
Depósitos en garantías		2,486.42
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>13,853.87</u>

**LAUCATS S.A.**

**Notas a los estados financieros, continuación**

**6. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Un resumen de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2006, es el siguiente:

**ACTIVO**

Unioro S.A.	U.S. \$	366,140.16
Unipartes S.A.		14,660.68
Inversiones y Predios Selbor S.A.		5,261.28
Ganal S.A.		4,427.69
Corint S.A.		2,068.00
Unigráficas S.A.		1,414.02
Carmot S.A.		1,391.06
Dugan S.A.		1,391.05
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b><u>396,753.94</u></b>

**PASIVO**

Equipos y Papeles Equipasa S.A.	U.S. \$	<u>383.39</u>
---------------------------------	---------	---------------

Las transacciones con compañías relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

**LAUCATS S.A.**

**Notas a los estados financieros, continuación**

**7. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2006, es el siguiente:

Suministros y materiales	U.S. \$	2,102,469.19
Importaciones en tránsito		253,139.77
Productos en proceso		88.80
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>2,355,697.76</u>

**8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2006, es el siguiente:

Crédito tributario	U.S. \$	4,291.63
Retención en la fuente del IVA		9,311.20
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>13,602.83</u>

**LAUCATS S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**9. PROPIEDADES, NETO**

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006, fueron como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2005</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2006</u>
<u>COSTO</u>					
Muebles equipos y enseres	U.S.\$	3,766.07	-	-	3,766.07
Equipos de computación		288.00	-	-	288.00
<hr/>					
TOTAL		4,054.07	-	-	4,054.07
Menos:					
Depreciación acumulada		2,934.82	462.96	-	3,397.78
<hr/>					
Propiedades, neto	U.S.\$	<u>1,119.25</u>	<u>-462.96</u>	-	<u>656.29</u>

Muebles equipos y enseres se deprecian al 10% anual, equipos de computación al 33% anual, bajo el método de línea recta.

**LAUCATS S.A.**

**Notas a los estados financieros, continuación**

**10. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2006, por clasificación principal es como sigue:

Proveedores del exterior	U.S. \$	933,865.00
Proveedores locales		700,431.05
Anticipos de clientes		606,888.43
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>2,241,184.48</u>

**11. IMPUESTOS POR PAGAR**

El movimiento de los impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

		<b><u>SALDOS</u></b>	<b><u>DEBITOS</u></b>	<b><u>CREDITOS</u></b>	<b><u>SALDOS</u></b>
		<b><u>31/12/2005</u></b>			<b><u>31/12/2006</u></b>
Impuesto a la renta	U.S.\$	-	455,162.84	563,858.04	108,695.20
Retención en la fuente		386.86	2,217.31	2,296.87	466.42
Impuesto al valor agregado		10,607.88	193,452.31	193,395.83	10,551.40
Otros		1,601.36	70,396.56	70,391.19	1,595.99
		<hr/>			
TOTAL	U.S.\$	<u>12,596.10</u>	<u>721,229.02</u>	<u>829,941.93</u>	<u>121,309.01</u>

**LAUCATS S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**12. CAPITAL SOCIAL**

El capital social está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE ACCION</u>	<u>SALDO U.S.\$</u>
Cecani S.A.	990	99.00	1.00	990.00
Prensacorp S.A.	10	1.00	1.00	10.00
TOTAL		<u>100.00</u>		<u>1,000.00</u>

**13. IMPUESTO A LA RENTA**

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de impuesto a la renta	U.S. \$	955,985.24
Menos:		
Otras rentas exentas		68,000.00
Más:		
Gastos no deducible		31,678.61
Base Imponible		<u>919,663.85</u>
Porcentaje		<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado		229,915.96
Anticipo de impuesto a la renta		33,958.30
Retenciones en la fuente, 2006		<u>87,262.46</u>
Impuesto a pagar	U.S. \$	<u>108,695.20</u>

Los estados financieros de LAUCATS S.A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto, hasta el ejercicio del año 2006. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

**LAUCATS S.A.**

**Notas a los estados financieros, continuación**

**14. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre del 2006, y la fecha del informe de los auditores independientes Marzo 30 del 2007, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**15. PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

LAUCATS S.A., no cuenta con trabajadores en relación de dependencia, no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2006.