

LAUCATS S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2008 - 2007

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

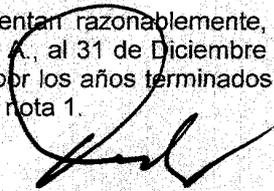
**A los Accionistas de:
LAUCATS S. A.**

Hemos auditado los balances generales que se adjuntan de LAUCATS S. A., al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, los correspondientes estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio de los accionistas y estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. 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 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

Vizhñay, Asociados
Guayaquil - Ecuador 10 de Febrero del 2009
RNAE No. 105


Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903



Guayaquil

Cdla. Nueva Kennedy

Av. del Periodista 134 y calle Primera Este

PBX: (593-4) 2396346

P.O. Box: 09-01-7016

LAUCATS S. A.

Balances Generales

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007

(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo en caja y bancos (notas 2 y 4)	9,779.26	114,104.96
Cuentas por cobrar (nota 5)	339,090.32	119,374.10
Compañías relacionadas (nota 6)	-	489,867.21
Inventarios (nota 7)	710,003.90	2,504,410.44
Pagos y gastos anticipados (nota 8)	-	146,039.45
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,058,83.48	3,373,796.16
INVERSIONES PERMANENTES	4,369.27	3,391.39
PROPIEDADES, NETO (nota 9)	-	231.91
TOTAL ACTIVO	<u>1,063,242.75</u>	<u>3,377,419.46</u>

Ver notas a los estados financieros

LAUCATS S. A.

Balances Generales

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007

(Expresado en U.S. dólares)

<u>PASIVO</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar (nota 10)	57,083.00	1,913,990.17
Compañías relacionadas (nota 6)	586,651.07	1,396,159.30
Impuestos por pagar (nota 11)	12,636.50	23,676.10
TOTAL PASIVO CORRIENTE	656,370.57	3,333,825.57
TOTAL PASIVO	656,370.57	3,333,825.57
 <u>PATRIMONIO</u>		
Capital social (nota 12)	10,000.00	1,000.00
Aportes para futuro aumento de capital	-	9,000.00
Reserva legal	5,000.00	500.00
Reserva facultativa	2.22	2.22
Reserva de capital	1,666.89	1,666.89
Resultados acumulados	23.40	23.40
Utilidad del ejercicio	390,179.67	31,401.38
TOTAL PATRIMONIO	406,872.18	43,593.89
PASIVO CONTINGENTE (nota 13)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,063,242.75	3,377,419.46

Ver notas a los estados financieros

LAUCATS S. A.

Estados de Resultados

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2008 y 2007

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ventas netas	4,908,185.90	3,161,761.53
Costo de venta	3,383,110.71	2,228,531.12
UTILIDAD BRUTA	1,525,075.19	933,230.41
GASTOS OPERATIVO:		
Gastos administrativos	22,369.26	10,880.61
Gastos de ventas	725,726.14	880,220.08
TOTAL GASTOS	748,095.40	891,100.69
Otros ingresos / egresos	249,011.29	389.41
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	527,968.50	42,519.13
Impuesto a la renta (nota13)	133,288.83	11,117.75
Reserva legal, 2008	4,500.00	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	390,179.67	31,401.38

Ver notas a los estados financieros

LAUCATS S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2008 y 2007

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	1,000.00	1,000.00
Transferencia de aporte para aumento de capital	9,000.00	-
Saldo final	<u>10,000.00</u>	<u>1,000.00</u>
<u>APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL</u>		
Saldo inicial	9,000.00	-
Transferencia a capital social	-9,000.00	9,000.00
Saldo final	<u>-</u>	<u>9,000.00</u>
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	500.00	500.00
Apropiación de reserva legal	4,500.00	-
Saldo final	<u>5,000.00</u>	<u>500.00</u>
<u>RESERVA FACULTATIVA</u>		
Saldo inicial	2.22	2.22
Saldo final	<u>2.22</u>	<u>2.22</u>
<u>RESERVA DE CAPITAL</u>		
Saldo inicial	1,666.89	1,666.89
Saldo final	<u>1,666.89</u>	<u>1,666.89</u>
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	23.40	23.40
Saldo final	<u>23.40</u>	<u>23.40</u>
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	31,401.38	726,069.28
Transferencia a cuentas por pagar relacionadas	-31,401.38	-726,069.28
Utilidad del ejercicio	527,968.50	42,519.13
Impuesto a la renta	133,288.83	-11,117.75
Transferencia a reserva legal, 2008	4,500.00	-
Saldo final	<u>390,179.67</u>	<u>31,401.38</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u><u>406,872.18</u></u>	<u><u>43,593.89</u></u>

Ver notas a los estados financieros

LAUCATS S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2007 y 2006

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	527,968.50	42,519.13
<u>AJUSTES POR:</u>		
Depreciación de activos fijos	231.91	424.38
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	528,200.41	42,943.51
Aumento en cuentas por cobrar	-219,716.22	-107,730.60
Disminución (aumento) en compañías relacionadas por cobrar	489,867.21	-93,113.27
Disminución (aumento) en inventarios	1,794,406.54	-148,712.68
Disminución (aumento) en pagos y gastos anticipados	146,039.45	-132,436.62
Disminución (aumento) en cuentas por pagar	-1,856,907.17	279,694.12
Disminución (aumento) en compañías relacionadas por pagar	-840,909.61	62,818.20
Disminución en impuestos por pagar	-144,326.43	-108,750.66
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	-103,347.82	-203,077.63
FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución en inversiones permanentes	-977.88	67.75
EFFECTIVO NETO USADO (PROVENIENTE) DE ACTIVIDADES DE INVERSION	-977.88	67.75
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte de los accionistas en efectivo	-	9,000.00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	9,000.00
DISMINCIÓN (AUMENTO) NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-104,325.70	-194,009.88
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	114,104.96	308,114.84
Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4)	<u>9,779.26</u>	<u>114,104.96</u>

Ver notas a los estados financieros

LAUCATS S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

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 actualmente a la venta al por mayor de libros.

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.

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

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.

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 10 para muebles y enseres y 3 para equipos de computación. (nota 9).

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.

LAUCATS S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

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 2008, fue de 8.83%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACION</u>
2005	4.36
2006	2.87
2007	2.32
2008	8.83

LAUCATS S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, los saldos son los siguientes:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Caja	U.S.\$	200.00	200.00
Bancos		9,579.26	113,904.96
TOTAL	U.S.\$	<u>9,779.26</u>	<u>114,104.96</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, los saldos son los siguientes:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Anticipo a proveedores	U.S.\$	2,422.19	105,499.82
Servicios de Rentas Internas		7,102.69	7,102.69
Otras cuentas por cobrar		324,640.44	4,271.59
Depositos en garantías		4,925.00	2,500.00
TOTAL	U.S.\$	<u>339,090.32</u>	<u>119,374.10</u>

LAUCATS S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. COMPAÑIAS RELACIONADAS

Un resumen de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, son los siguientes:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>ACTIVO</u>			
Uniro S. A.	U.S.\$	-	366,140.16
Flavie S. A.		-	117,164.95
Editoriales Nueve Edinueve S. A.		-	4,510.11
Industrias Gráficas Unigráficas S. A.		-	1,167.21
TOTAL	U.S.\$	<u>-</u>	<u>489,867.21</u>
 <u>PASIVO</u>			
C. A. El Universo	U.S.\$	586,651.07	1,360,001.97
Inversiones y Predios Selbor S. A.		-	36,157.33
TOTAL	U.S.\$	<u>586,651.07</u>	<u>1,396,159.30</u>

LAUCATS S. A. tiene préstamos para capital de trabajo con compañía C. A. El Universo.

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

El saldo del inventario al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, son los siguientes:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Suministros y materiales	U.S.\$	681,616.08	2,460,821.82
Importaciones en tránsito		28,387.82	150.00
Productos en proceso		-	43,438.62
TOTAL	U.S.\$	<u>710,003.90</u>	<u>2,504,410.44</u>

8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

El saldo de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, los saldos son los siguientes:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Retenciones en la fuente a favor (nota 13)	U.S.\$	-	120,664.96
Crédito tributario del IVA		-	11,105.97
Retención en la fuente del IVA		-	14,268.52
TOTAL	U.S.\$	<u>-</u>	<u>146,039.45</u>

LAUCATS S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

9. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por los años terminado el 31 de Diciembre del 2008, fueron como siguen:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2007</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2008</u>
Muebles y enseres	U.S.\$	3,766.07	-	3,766.07	-
Equipos de computación		288.00	-	288.00	-
TOTAL		4,054.07	-	4,054.07	-
Menos:					
Depreciación acumulada		3,822.16	-	3,822.16	-
Propiedades, neto	U.S.\$	231.91	-	231.91	-

Los muebles y enseres junto a los equipos de computación terminaron su vida útil en el mes de Junio del 2008.

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, por clasificación principal son como siguen:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores del exterior	U.S.\$	-0.01	1,204,007.35
Proveedores locales		57,083.01	709,982.82
TOTAL	U.S.\$	57,083.00	1,913,990.17

LAUCATS S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

11. IMPUESTOS POR PAGAR

El movimiento de los impuestos por pagar por los años terminados al 31 de Diciembre del 2008, son como siguen:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2007</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2008</u>
Retención en la fuente	U.S. \$	466.87	21,874.47	21,810.21	402,61
Retención en la fuente del IVA		30.01	3,777.95	3,777.95	30.01
Impuesto al valor agregado		21,583.23	194,830.93	183,855.59	10,607.89
Otros		1,595.99	24,319.07	24,319.07	1,595.55
TOTAL	U.S. \$	23,676.10	244,802.42	233,762.82	12,636.50

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No.</u> <u>ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA</u> <u>ACCION U.S.\$</u>	<u>SALDO</u> <u>U.S. \$</u>
C. A. EL UNIVERSO	999.00	99.00	10.00	9,990.00
Prensacorp S. A.	1.00	1.00	10.00	10.00
TOTAL	1,000.00			10,000.00

LAUCATS S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

13. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes del impuesto a la renta	U.S.\$	527,968.50
Mas: Gastos no deducibles		5,186.83
		<hr/>
Base imponible		533,155.33
Porcentaje		25%
		<hr/>
Impuesto a la renta causado		133,288.83
Anticipo de impuesto a la renta		-
Retenciones en la fuente		54,944.26
Crédito tributario del año anterior		120,664.96
		<hr/>
Saldo a favor del contribuyente (nota 8)	U.S.\$	<u>42,320.39</u>

Los estados financieros de LAUCATS S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto, hasta el ejercicio del año 2008. 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

14. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2008, y la fecha del informe de los auditores independientes, con LAUCATS S. A., 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 y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2008 y 2007.

16. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridas legalmente, cuentan con la respectiva licencia de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

17. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.