



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de

UNIPARTES S.A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de UNIPARTES S.A., al 31 de Diciembre del 2004, y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de 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 en el Ecuador. 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 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 UNIPARTES S.A., al 31 de Diciembre del 2004, 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.

Vizhñay, Asociados

Febrero 15, 2005
RNAE No. 105

Eddie Vizhñay Díaz

Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903



UNIPARTES S.A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2004

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en bancos (nota 3)	82,797.16
Cuentas por cobrar (nota 4)	15,325.14
Compañías relacionadas por cobrar (nota 5)	1,012,457.99
Inventarios (notas 1 y 6)	1,022,301.93
Pagos y gastos anticipados (nota 7)	309,218.36
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>2,442,100.58</u>
Cargos Diferidos	171.33
TOTAL ACTIVO	<u><u>2,442,271.91</u></u>

Ver notas a los estados financieros

UNIPARTES S.A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2004

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 8)	1,115,319.99
Compañías relacionadas por pagar (nota 5)	12,204.30
Impuestos por pagar (nota 9)	<u>39,107.40</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,166,631.69

TOTAL PASIVO 1,166,631.69

PATRIMONIO

Capital social (nota 10)	800.00
Reserva legal	400.00
Reserva de capital	15.27
Utilidades acumuladas	25.90
Utilidad del ejercicio	<u>1,274,399.05</u>
TOTAL PATRIMONIO	1,275,640.22

Pasivo contingente (nota 11) -

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 2,442,271.91

Ver notas a los estados financieros

UNIPARTES S.A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004

(Expresado en U. S. dólares)

Ventas netas	5,059,760.14
Costo de ventas	2,428,024.52
Utilidad bruta	<u>2,631,735.62</u>
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de administración	1,028,855.13
Gastos de venta	323,865.09
TOTAL DE GASTOS	<u>1,352,720.22</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	1,279,015.40
Otros ingresos / egresos	4,616.35
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>1,274,399.05</u>

Ver notas a los estados financieros

UNIPARTES S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el Año terminado el 31 de Diciembre del 2004

(Expresado en U. S. dólares)

CAPITAL SOCIAL	
Saldo Inicial	800.00
Saldo Final	<u>800.00</u>
RESERVA LEGAL	
Saldo Inicial	400.00
Saldo Final	<u>400.00</u>
RESERVA DE CAPITAL	
<u>Reserva por revalorización del patrimonio</u>	
Saldo Inicial	60.44
Saldo Final	<u>60.44</u>
<u>Reexpresión monetaria</u>	
Saldo Inicial	-45.17
Saldo Final	<u>-45.17</u>
Saldo final de Reserva de capital	15.27
UTILIDADES ACUMULADAS	
Saldo Inicial	25.90
Utilidad del ejercicio 2003	1,340,827.23
Pago de utilidades a los accionistas	<u>-1,340,827.23</u>
Saldo Final	25.90
UTILIDAD DEL EJERCICIO	
Saldo Inicial	1,274,399.05
Saldo Final	<u>1,274,399.05</u>
TOTAL	<u><u>1,275,640.22</u></u>

Ver notas a los estados financieros

UNIPARTES S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año terminado el 31 de Diciembre del 2004

(Expresado en U. S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA 1,274,399.05

AJUSTES POR:

Gastos que no constituyen desembolsos:

Amortización de cargos diferidos 33.72

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO 1,274,432.77

Disminución en cuentas por cobrar 1,826,803.59

Aumento cuentas por cobrar compañías relacionadas -1,065,457.95

Disminución en inventarios 49,418.71

Aumento en pagos anticipados -231,411.51

Disminución en cuentas por pagar -299,615.10

Aumento cuentas por pagar compañías relacionadas 62,966.66

Disminución en impuestos por pagar -308,727.15

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS 1,308,410.02

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION: -

EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION -

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pagos de utilidades a los accionistas -1,340,827.23

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -1,340,827.23

DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES -32,417.21

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 115,214.37

Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 3) 82,797.16

Ver notas a los estados financieros

UNIPARTES S.A.

Notas a los estados financieros

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Objeto Social

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador el 1 de junio de 1999, 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 a la digitación de estos productos y su producción y almacenamiento en medios magnético, ópticos y digitales.

b. Bases de Presentación

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos .

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIC. En el futuro, se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad; sin embargo, por aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como normas de contabilidad en el Ecuador.

Las principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas tienen relación con la presentación de estados financieros, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Estos estados financieros no son comparativos con aquellos emitidos en otros países.

Las normas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio ponderado, que no excede del precio justo, es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto, en una transacción en libre competencia. (nota 6)

UNIPARTES S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

d. 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 estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

e. 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.

f. Registros Contables y Unidad Monetaria

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

2. 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 2004 fue de 1.95%

La evolución de la inflación en los últimos cuatro años, es la siguiente:

<u>AÑO</u>	<u>INFLACION</u>
2001	22.44%
2002	9.36%
2003	6.07%
2004	1.95%

UNIPARTES S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

3. EFFECTIVO EN BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2004, el detalle, es el siguiente:

Bancos

Pacific Nacional Bank S.A.	U.S.\$	60,769.44
Banco del Pacífico S.A.		18,919.16
Produbanco S.A.		3,108.56
TOTAL	U.S.\$	<u>82,797.16</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2004, es como sigue:

Servicio de Rentas Internas	U.S.\$	6,814.28
Depósitos en garantías		4,287.28
Anticipo gastos distribución productos		3,334.18
Otros		889.40
TOTAL	U.S.\$	<u>15,325.14</u>

UNIPARTES S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

5. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El resumen del saldo de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2004, es como sigue:

Activo

Uneditorial S.A.	U.S.\$	308,057.99
Unioro S.A.		260,400.00
Inversiones y Predios Selbor S.A.		222,000.00
Corporación Internacional Corint S.A.		222,000.00
TOTAL	U.S.\$	<u>1,012,457.99</u>

Pasivo

Ganal S.A.	U.S.\$	5,804.98
Equipos y Papeles Equipasa S.A.		3,007.48
Laucats S.A.		2,641.16
Dugan S.A.		580.00
Carmot S.A.		135.00
Histeriosi S.A.		35.68
TOTAL	U.S.\$	<u>12,204.30</u>

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

UNIPARTES S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2004, el saldo de inventarios, es el siguiente:

Suministros y materiales	U.S.\$	<u>1,022,301.93</u>
--------------------------	--------	---------------------

7. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2004, el saldo de pagos y gastos anticipados, es el siguiente:

Anticipo de Impuesto a la Renta	U.S.\$	176,519.75
Retenciones en la fuente		50,165.61
Crédito tributario		47,938.37
IVA pagado en servicios		22,994.03
Retención del IVA		11,600.60
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>309,218.36</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2004, por clasificación principal, es como sigue:

Anticipo de clientes relacionados:

C.A. El Universo	U.S.\$	655,519.76
<u>Proveedores del exterior</u>		
Artes Gráficas Rioplatenses		450,686.63
<u>Proveedores locales</u>		8,933.41
<u>Otros</u>		180.19
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>1,115,319.99</u>

UNIPARTES S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

9. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/03</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/04</u>
Impuesto de compañía	U.S.\$	330,694.75	330,694.75	-	-
IVA en ventas		-	170,098.38	198,100.35	28,001.97
Retención de IVA		-	24.00	24.00	-
Retención en la fuente		-	8,759.46	10,684.23	1,924.77
Otros		17,139.80	81,693.76	73,734.62	9,180.66
TOTAL	U.S.\$	<u>347,834.55</u>	<u>591,270.35</u>	<u>282,543.20</u>	<u>39,107.40</u>

10. CAPITAL SOCIAL

El capital social de Unipartes S.A., está conformado de la siguiente manera:

<u>Accionista</u>	<u>No. Acciones</u>		<u>Valor de</u> <u>cada acción</u>	<u>Valor Total</u>
C.A. EL UNIVERSO	800	U.S.\$	1.00	<u>800.00</u>

UNIPARTES S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

11. PASIVO CONTINGENTE

Los registros contables UNIPARTES S.A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos. 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 posteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

12. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La compañía no cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado.

13. SUCESOS QUE OCURREN DESPUES DE LA FECHA DE BALANCE

UNIPARTES S.A., no ha tenido sucesos importantes ocurridos entre la fecha del Balance General, 31 de Diciembre del 2004 y la fecha en la cual se autoriza la emisión de los Estados Financieros, 14 de Febrero del 2005.