



Guayaquil, 13 de Marzo del 2007

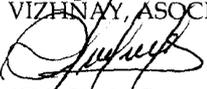
No. 221

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Tenemos mucho gusto de adjuntarle Informe de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio económico de 2006, así:

<u>COMPAÑIA</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>EXPEDIENTE</u>
• UNIPARTES S.A.	UNO	84886

Muy Atentamente,  
VIZHÑAY, ASOCIADOS  
  
CPA Cindy Castro D.  
Supervisora



**UNIPARTES 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



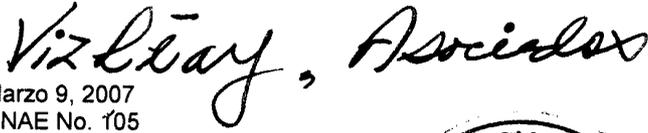
## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A los Accionistas y Junta de Directores de UNIPARTES S. A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de UNIPARTES 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 UNIPARTES 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 9, 2007  
RNAE No. 105

  
Eddie Vizñay Díaz  
RNC No. 1903



**UNIPARTES S.A.**

**Balance General**

Al 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (nota 2 y 4)	46,996.38
Cuentas por cobrar (nota 5)	54,959.13
Compañías relacionadas (nota 6)	992,935.73
Inventarios (notas 2 y 7)	640,737.95
Pagos y gastos anticipados (nota 8)	7,454.17
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>1,743,083.36</u>
TOTAL ACTIVO	<u>1,743,083.36</u>
INVERSIONES PERMANENTES	4,559.75
PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 9)	1,276.19
OTROS ACTIVOS	103.89
TOTAL ACTIVO	<u><u>1,749,023.19</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**UNIPARTES S.A.**

**Balance General**

Al 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 10)	1,505,608.30
Compañías relacionadas por pagar (nota 6)	11,001.64
Gastos acumulados por pagar (nota 11)	128,742.34
Impuestos por pagar (nota 12)	34,184.33
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>1,679,536.61</u>
Deuda a largo plazo (nota 13)	49,097.34
TOTAL PASIVO	<u>1,728,633.95</u>

PATRIMONIO

Capital social (nota 14)	800.00
Reserva legal	400.00
Reserva de capital	15,27
Resultados acumulados	25,91
Utilidad del ejercicio	19,148.06
TOTAL PATRIMONIO	<u>20,389.24</u>
Pasivo contingente (nota 15)	<u>-</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,749,023.19</u>

Ver notas a los estados financieros

**UNIPARTES S.A.**

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas netas	1,390,396.34
Costo de ventas	1,244,309.60
UTILIDAD BRUTA	146,086.74
Gastos de ventas	8,690.15
Gastos de administración	93,164.08
TOTAL DE GASTOS	101,854.23
Otros ingresos	16,927.56
Otros egresos	14,260.46
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	46,899.61
Participación de trabajadores (nota 2 , 15 y 17)	7,034.94
Impuesto a la renta (nota 2 y 15)	20,716.61
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>19,148.06</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 2006

(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**

Saldo inicial	15.27
Saldo final	<u>15.27</u>

**RESULTADOS ACUMULADOS**

Saldo inicial	25.91
Saldo final	<u>25.91</u>

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Saldo inicial	46,899.61
Participación de trabajadores	-7,034.94
Impuesto a la renta	<u>-20,716.61</u>
Saldo final	<u>19,148.06</u>

<b>TOTAL</b>	<u><u>20,389.24</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 2006

(Expresado en U.S. dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E  
IMPUESTO A LA RENTA** 46,899.61

AJUSTES POR:

Depreciación de activos fijos 29.39

Amortización de otros activos 33.72

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE  
CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO** 46,962.72

Aumento en cuentas por cobrar -101,705.16

Disminución en inventarios 78,482.70

Disminución en pagos y gastos anticipados 23,269.52

Aumento en cuentas por pagar 83,507.26

Disminución en gastos acumulados por pagar -97,160.38

Disminución en impuestos por pagar -43,387.35

Aumento en jubilación patronal 7,756.76

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS** -2,273.93

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

Compras de activos fijos (nota 9, adiciones) -982.50

Aumento en inversiones permanentes -115.96

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION** -1,098.46

**AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES** -3,372.39

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 50,368.77

**Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4)** 46,996.38

Ver notas a los estados financieros

## UNIPARTES S.A.

### Notas a los estados financieros

#### 1. OPERACIONES

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, 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 disponibles al momento de su realización así como a la digitación de ese productos y su producción y almacenamiento en medios magnético, 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. Caja y Equivalentes de Efectivo

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

##### c. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio de adquisición que no excede a los valores de mercado, (nota 7)

##### d. 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 20 para edificios, 10 para maquinarias y equipos y muebles y enseres, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación. (nota 9)

## UNIPARTES S.A.

### Notas a los estados financieros, continuación

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. Participación de Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

g. 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.

h. Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio esta constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año, de acuerdo con estudio actuarial que considera a los empleados con más de 10 años de servicio en la compañía.

i. 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

**UNIPARTES 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:

Caja	U.S. \$	97.33
Bancos		46,899.05
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>46,996.38</u>

**5. CUENTAS POR COBRAR**

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

Empledos	U.S. \$	15,514.24
Varios deudores		34,020.74
Otras cuentas por cobrar		5,424.15
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>54,959.13</u>

## UNIPARTES 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

Carmot S.A.	U.S. \$	9,548.80
Equipos y Papeles Equipasa S.A.		622.67
Ganal S.A.		36,405.84
Inversiones y Predios Selbor S.A.		222,963.58
Unioro S.A.		396,473.74
Fundación El Universo		220.25
Unigráficas S.A. (Histeriosi S.A.)		846.75
Dugan S.A.		220.25
Corint S.A.		216,633.85
Unieditorial S.A.		109,000.00
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>992,935.73</u>

#### PASIVO

Laucats S.A.	U.S. \$	8,296.55
Cograpsa S.A.		2,705.09
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>11,001.64</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.

### 7. INVENTARIOS

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

Productos – Editorial	U.S. \$	<u>640,737.95</u>
-----------------------	---------	-------------------

**UNIPARTES S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

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

Retención en la fuente del IVA U.S. \$ 7,454.17

**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>CUENTAS</u>		<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. \$	270.48	93.50	-	363.98
Activos de control		68.50	-	-	68.50
Equipos de computación		-	889.00	-	889.00
<b>TOTAL</b>		<b>338.98</b>	<b>982.50</b>	<b>-</b>	<b>1,321.48</b>
Menos:					
Depreciación acumulada		15.90	29.39		45.29
<b>Propiedades, neto</b>	<b>U.S. \$</b>	<b>323.08</b>	<b>953.11</b>	<b>-</b>	<b>1,276.19</b>

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

**UNIPARTES 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:

Anticipo de clientes - C.A. El Universo	U.S. \$	1,457,087.60
Proveedores locales		8,729.86
Otras cuentas por pagar		39,790.84
TOTAL	U.S. \$	<u>1,505.608.30</u>

**11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

		<b>SALDOS 31/12/2005</b>	<b>DEBITOS</b>	<b>CREDITOS</b>	<b>SALDOS 31/12/2006</b>
Décimo tercer sueldo	U.S. \$	49,500.56	96,543.27	57,259.41	10,216.70
Décimo cuarto sueldo		6,452.88	7,549.36	7,533.23	6,436.75
Vacaciones		5,590.86	23,408.89	31,690.84	13,872.81
Fondo de reserva		40,430.63	24,548.86	49,687.85	65,569.62
IECE-SECAP		919.50	8,077.54	8,564.19	1,406.15
IESS-Aporte patronal		65,710.76	72,668.87	10,863.17	3,905.06
Remuneración variable		39,510.42	108,290.11	86,064.89	17,285.20
Participación de trabajadores		-	-	7,034.94	7,034.94
Prestamos quirografarios		2,013.02	-	1,002.09	3,015.11
TOTAL	U.S. \$	<u>210,128.63</u>	<u>341,086.90</u>	<u>259,700.61</u>	<u>128,742.34</u>

**UNIPARTES S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**12. IMPUESTOS POR PAGAR**

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

		<b>SALDOS</b>			<b>SALDOS</b>
		<b>31/12/2005</b>	<b>DEBITOS</b>	<b>CREDITOS</b>	<b>31/12/2006</b>
Impuesto al valor agregado	U.S. \$	152.01	150,534.30	161,522.10	11,139.81
Retención en la fuente		-	467.10	556.04	88.94
Impuesto a la renta en relación de dependencia.		-	24,335.92	26,065.28	1,729.36
Retención en la fuente del IVA		-	2,580.09	2,782.37	202.28
Impuesto a la Renta		-	14,168.03	26,097.18	11,929.15
Otros		37,366.58	208,983.17	180,711.38	9,094.79
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b>37,518.59</b>	<b>401,068.61</b>	<b>397,734.35</b>	<b>34,184.33</b>

**13. DEUDA A LARGO PLAZO**

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2006, es el siguiente:

		<b>SALDOS</b>			<b>SALDOS</b>
		<b>31/12/2005</b>	<b>DEBITOS</b>	<b>CREDITOS</b>	<b>31/12/2006</b>
Jubilación patronal	U.S. \$	34,627.02	8,392.62	14,696.68	40,931.08
Bonificación por desahucio		6,713.56	2,863.38	4,316.08	8,166.26
<b>TOTAL</b>	<b>U.S. \$</b>	<b>41,340.58</b>	<b>11,256.00</b>	<b>19,012.76</b>	<b>49,097.34</b>

**UNIPARTES S.A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**14. 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>
C.A. EL UNIVERSO	800	100	1.00	<u>800.00</u>

**15. IMPUESTO A LA RENTA**

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	U.S. \$	46,899.61
Menos:		
Participación de trabajadores		<u>7,034.94</u>
		39,864.67
Más:		
Gastos no deducible		<u>43,001.79</u>
Base Imponible		82,866.46
Porcentaje		<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado		20,716.61
Retenciones en la fuente, 2006		<u>13,955.91</u>
Impuesto a pagar	U.S. \$	<u>6,760.70</u>

Los estados financieros de UNIPARTES 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.

## UNIPARTES S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

### 16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2006, y la fecha del informe de los auditores independientes con Unipartes 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.

### 17. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

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