



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 *Email ate@andinanet.net*

Ambato-Ecuador

**INFORME DE AUDITORIA
DR. FERNANDO CAMPAÑA L.MG.**

EL HERALDO C. A.

EJERCICIO ECONÓMICO: AÑO 2005



CONTENIDO DEL INFORME

- 1. DICTAMEN DEL AUDITOR**
- 2. BALANCES**
 - 2.1. Estado de Situación Financiera**
 - 2.2. Estado de Resultados**
 - 2.3. Estado de Flujo de Efectivo**
 - 2.4. Estado de Evolución del Patrimonio**
- 3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
 - 3.1. Aspectos Legales**
 - 3.2. Políticas de Contabilidad**
 - 3.3. Notas a las cuentas del Balances**



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 *Email ate@andinanet.net*

Ambato-Ecuador

DICTAMEN

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Directores y Accionistas de la compañía El Heraldo C. A.:

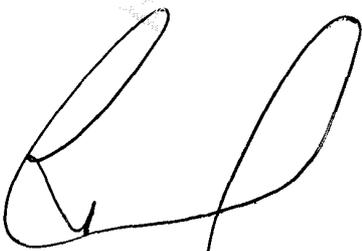
Hemos auditado el estado de Situación Financiera de la compañía EL HERALDO C. A., y los correspondientes estados de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio del periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2005, así como toda la información financiera complementaria que nos fue presentada. La preparación de los Estados Financieros básicos mencionados es de responsabilidad de los administradores de la compañía. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros basándonos en nuestra auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, incluye también la evaluación de los principios y normas de contabilidad aplicados, y, de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía EL HERALDO C. A al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios y normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.

Ambato, 4 de Marzo del 2006

ATECAPSA
Calif. SC - 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 *Email ate@andinanet.net*

Ambato-Ecuador

BALANCES



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre 129 - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

EL HERALDO C.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre DEL 2005

ACTIVOS	VALOR	NOTAS
Caja	21.377,00	3
Bancos	32.162,03	3
Valores Negociables	1.090.355,32	4
Deudores Varios	54.967,58	5
Préstamos y Anticipo Empleados	16.787,35	6
Otras Cuentas por Cobrar	2.252,72	7
Inventarios	137.076,08	8
Pagos Anticipados	44.507,89	9
Activos Fijos	691.556,76	10
Activos Intangibles	459,92	11
Total de Activos	2.091.502,65	
PASIVOS		
Proveedores	300,08	12
Cuentas por Pagar	4.470,15	13
Retenciones por Pagar	17.932,04	14
Provisiones y Gastos por Pagar	781.142,84	15
Dividendos Por Pagar	520,05	16
Total de Pasivos	804.365,16	
PATRIMONIO		17
Capital Social	100.000,00	
Reserva Legal	50.000,00	
Reserva Facultativa	240.646,68	
Reserva de Capital	540.903,65	
Utilidad años anteriores	93.275,41	
Utilidad año corriente	262.311,75	
Total Patrimonio	1.287.137,49	
Total de Pasivos y Patrimonio	2.091.502,65	



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucursal en Quito - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

EL HERALDO C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2005

INGRESOS

Ventas Tarifa 12%	1.181.245,56
Ventas Tarifa 0%	508.902,48
Descuento y Devolución en Ventas 12%	-85.810,01
Descuento y Devolución en Ventas 0%	-1.981,68
Total de Ingresos	1.602.356,35

COSTOS

Costo de Ventas	671.391,46
Total de Costos	671.391,46
Utilidad Total en Ventas	930.964,89

GASTOS

Gastos de Ventas	86.133,92
Gastos Administrativos	663.460,10
Gastos Financieros	141,92
Total de Gastos	749.735,94
Utilidad Operacional	181.228,95
Ingresos no Operacionales	81.302,97
Egresos no Operacionales	220,17
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>262.311,75</u>



EL HERALDO C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre DEL 2005

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	1.630.291,12
Pagado a Proveedores y Empleados	-1.282.011,59
Intereses Pagados	-141,92
Intereses Recibidos	41.764,87

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **389.902,48**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento/Disminución de Inversiones	-399.194,09
Adquisición de Propiedades	-48.339,97

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **-447.534,06**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	0,00
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0,00

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: **0,00**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-57.631,58
Saldo Inicial	111.170,61

Saldo Final de Caja **53.539,03**



CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	262.311,75
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	218.455,20
Depreciación	98.869,92
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-30.831,42
Aumento/Disminución de Inventarios	86.118,36
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	-245.021,33
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>389.902,48</u>

EL HERALDO C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2005

Cuentas	Reserva		Reserva de Capital	Utilidad años anteriores	Utilidad año corriente	Total	
	Capital Social	Legal Facultativa					
Saldo al 31/12/2004	100.000,00	39.675,02	186.185,88	540.903,65	93.275,41	301.484,22	1.261.524,18
Capital Social							0,00
Reserva Legal		10.324,98	54.460,80			-64.785,78	0,00
Reserva Facultativa							0,00
Reserva de Capital							0,00
Utilidad años anteriores							0,00
Utilidad año corriente					262.311,75		262.311,75
Distribución/Apropiación					-236.698,44		-236.698,44
Saldo al 31/12/2005	100.000,00	50.000,00	240.646,68	540.903,65	93.275,41	499.010,19	1.523.835,93



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 *Email ate@andinanet.net*

Ambato-Ecuador

NOTAS



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTOS LEGALES

DISPOSICIONES LABORALES

Para el año 2005 se fijó como remuneración mínima sectorial unificada el monto de US\$ 150 según Registro Oficial No. 542 publicado el 11 de marzo del 2005, mientras que para el año 2006 el sueldo o salario básico unificado se fija en US\$ 160,00 para los trabajadores en general del sector privado.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

En el año 2005 se mantiene la disposición de aplicar la tarifa del 25% para el cálculo del impuesto a la renta en caso de no haber reinversión de utilidades, y, del 15% si se va a efectuar reinversión de utilidades hasta máximo el 31 de diciembre del año 2006

Los porcentajes de retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado, siempre que el monto sobrepasó el valor de US\$ 50, o inferior si es proveedor permanente para el año 2005 se aplicaron los siguientes:

Retenciones en la fuente	1%, 5% y 8%, según el tipo de transacción
Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según el tipo de transacción
Actividades de Construcción	30% si hay contratos

Para las transferencias de bienes y/o servicios se mantiene como porcentaje del Impuesto al Valor Agregado en el 12%.

INFLACIÓN

Según datos del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos la inflación acumulada al 31 de diciembre del 2005 fue de 4,36%, este porcentaje se aplicará para efectos comparativos únicamente.



NOTA 2.- POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

BASE DE MEDICIÓN

Los registros contables se los realiza al costo histórico, esto es al valor de adquisición de los bienes o prestación de servicios, basándose en los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad, se aplican primordialmente los conceptos esenciales como Determinación de Resultados, Realización y Reconocimiento de Costos y Gastos.

PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los balances se han estructurado basados en lo que se enuncia en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad Nos. 1 y 3, presentándose razonablemente y en conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La compañía considera como efectivo o equivalentes las operaciones que se efectúan con Caja Chica, Caja General y con los diferentes bancos de la localidad.

EXIGIBLE

Son registrados dentro del exigible las obligaciones por cobrar de la compañía con vencimiento a corto plazo, sean de clientes, empleados y terceros, así como los cheques no efectivizados por pago de estas obligaciones.

VALUACIÓN DE INVENTARIOS

Los inventarios son valorados al costo de importación y si es el caso se promedia bienes de iguales características.

ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos son registrados al costo de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido en los porcentajes establecidos según el siguiente detalle:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Lsq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Edificios e Instalaciones	5%
Maquinaria y Equipo Industrial	10%
Vehículos	20%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Equipos Electrónico	33%
Software	33%
Herramientas	10%

INVERSIONES

Las inversiones las realiza bajo diversos mecanismos sean pólizas o certificados de depósito que se vienen renovando constantemente.

PROVISIONES

Las provisiones se han efectuado por los beneficios sociales, cuentas incobrables, lo intereses diferidos por efecto de inversiones y la jubilación patronal del personal que tiene más de diez años.

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES

Los valores disponibles en efectivo o en depósitos bancarios presentan al 31 de diciembre los saldos siguientes:

CAJA		21.377,00
Recaudaciones por Depositar	12.500,90	
Recaudaciones por Cheques Posf.	<u>8.876,10</u>	
BANCOS		32.162,03
Banco Guayaquil	1.828,24	
Banco del Pacífico	14.220,44	
Banco del Pichincha	12.601,51	
Banco de la Producción	49,83	
Produbanco - Ahorros	<u>3.462,01</u>	
Total		<u>53.539,03</u>

NOTA 4.- VALORES NEGOCIABLES

Las inversiones que la compañía mantiene bajo diversos mecanismos se presentan al cierre del año como sigue:

INSTITUCION	DCTO.	VIGENCIA		VALOR	%
		DESDE	HASTA		
BOLIVARIANO	DPV734-4	07/11/05	09/01/06	21153,47	4,00%
	DPV749-7	25/11/05	25/01/06	20.000,00	4,00%
	DPV752-6	05/12/05	06/02/06	11.215,27	4,00%
DINERS CLUB	CID404419	04/11/05	07/02/06	30.000,00	5,05%
GUAYAQUIL	PA766367	21/10/05	30/01/06	20.424,44	4,00%
	PA766381	24/10/05	02/02/06	21.135,92	4,00%
	PA766857	29/12/05	03/04/06	30.291,33	4,00%
MM JARAMILLO ARTEAGA	CDP504699	18/10/05	18/01/06	32.306,30	5,00%
	CDP504776	06/12/05	05/02/06	10.421,81	4,35%
MUTUALISTA PICHINCHA	CAP059173	22/12/05	03/04/06	25.000,00	7,05%
PREVISORA	por cierre	desconocido	desconocido	79.900,00	
PRODUBANCO	PAV310007	17/10/05	16/01/06	51.976,02	3,75%
	PAV499002	10/11/05	09/02/06	131.248,72	4,25%
	PAV532002	25/11/05	24/02/06	40.205,84	4,00%
	PAV422005	12/12/05	13/03/06	60.839,71	4,25%



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

PRODUFINDOS	47198	01/12/05	31/12/05	37.373,43	
UNIFINSA	CF56573	04/10/05	03/01/06	56.116,24	7,25%
	CF56688	07/10/05	06/01/06	86.398,34	7,25%
	CF56969	14/10/05	13/01/06	50.870,50	7,25%
	CF57052	18/10/05	17/01/06	55.553,86	7,25%
	CF57692	08/11/05	13/02/06	52.696,85	7,25%
SOLIDARIO	CDD 98487	17/10/05	17/01/06	31.591,88	7,00%
	CDD 98585	26/10/05	26/01/06	34.269,92	7,00%
	CDD 106502	27/12/05	29/03/06	21.056,20	7,00%
	CDD 106503	27/12/05	29/03/06	40.701,95	7,00%
	CDD 106504	27/12/05	29/03/06	32.135,64	7,00%
FILANBANCO	C9318	12/06/03	desconocido	772,58	
	C9318	12/06/03	desconocido	4.699,10	
			TOTALES	1.090.353,32	

NOTA 5.- DEUDORES VARIOS

Las obligaciones que la compañía tiene por sus servicios que presta se presentan a cierre del año con los saldos que se detallan:

Deudores por Ventas	46.971,83
Deudores por Cheques Devueltos	3.174,15
Deudores por Arriendo	4.821,60
Total	<u>54.967,58</u>

NOTA 6.- PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS EMPLEADOS

El saldo de las obligaciones que los empleados tienen con la compañía se presentan al 31 de diciembre así:

Anticipo Empleados	3.871,64
Préstamos a Empleados	12.915,71
Total	<u>16.787,35</u>



NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los valores pendiente por anticipos y otras obligaciones a favor de la compañía se presentan al cierre del año así:

Depósitos en Garantía	400,00
Varios proveedores	1.747,20
Otras cuentas por Cobrar	<u>105,52</u>
Total	<u>2.252,72</u>

NOTA 8.- INVENTARIOS

Los diferentes inventarios que mantiene la compañía al cierre del año son como sigue:

Importaciones en Tránsito	892,70
Materias Primas	71.407,73
Materiales Industriales y Suministros	<u>64.775,65</u>
Total	<u>137.076,08</u>

NOTA 9.- PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados por impuestos y otros conceptos así como las obligaciones pendientes de cobro se presentan así:

Primas de Seguros	1.971,30
Intereses Acumulados por Cobrar	8.345,65
Anticipo del Impuesto a la Renta	26.616,04
Retenciones Impuesto a la Renta	7.562,08
Retenciones IVA	<u>12,82</u>
Total	<u>44.507,89</u>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

El movimiento y saldos de los bienes muebles e inmuebles que tiene la compañía se presenta en el siguiente detalle:

Rubros	Saldo Inicial	Movimientos	Saldo Final
Terrenos	100.480,37	0,00	100.480,37
Edificios	272.452,28	0,00	272.452,28
Instalaciones	22.261,43	0,00	22.261,43
Muebles y Equipo de Oficina	45.213,44	3.881,80	49.095,24
Equipo Electrónico Administración	23.143,22	360,00	23.503,22
Software Administración	440,00	0,00	440,00
Vehículos	12.450,41	1.723,70	14.174,11
Biblioteca	645,11	0,00	645,11
Maquinaria y Equipo Industrial	676.780,16	35.744,29	712.524,45
Software Producción	80,00	0,00	80,00
Equipo Electrónico de Producción	148.992,76	6.502,73	155.495,49
Herramientas	6.107,82	127,45	6.235,27
(-) Dep. Acumulada	-579.410,75	-86.419,46	-665.830,21
Total de Activos Fijos	729.636,25	-38.079,49	691.556,76

NOTA 11.- ACTIVOS INTANGIBLES

Al cierre del año estos activos de propiedad intelectual se presentan como sigue:

Licencias de propiedad intelectual 459,92

NOTA 12.- PROVEEDORES

El saldo de las obligaciones con proveedores de la empresa al cierre del año se presenta como sigue:



Proveedores Locales	134,08
Proveedores del Exterior	166,00
Total	<u>300,08</u>

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR

Las obligaciones por pagar a clientes por anticipos dados y a terceros se presentan al cierre del año como sigue:

Cuentas por Pagar	1.912,92
Anticipo de Clientes	2.017,23
Valores recibidos por Garantías	540,00
Total	<u>4.470,15</u>

NOTA 14.- RETENCIONES POR PAGAR

Aportes Personales IESS	4.880,35
Préstamos al IESS	1.564,77
Impuesto a la Renta Empleados	2.291,11
Otros Impuestos Retenidos	734,15
Impuesto al Valor Agregado	7.095,61
Retenciones del IVA	1.293,14
Otras Retenciones	72,82
Total	<u>17.931,95</u>

NOTA 15.- PROVISIONES Y GASTOS POR PAGAR

Los beneficios sociales pendientes de pago al cierre del año se presenta con los saldos que siguen:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre 1 sq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Aporte Patronal IESS, SECAP, IECE	4.801,31
Provisión XIII Sueldo	3.210,00
Provisión XIV Sueldo	2.548,30
Fondo de Reserva	19.377,96
Desahucio	7.554,80
Provisión Jubilación Patronal	743.650,47
Total	<u>781.142,84</u>

NOTA 16- DIVIDENDOS POR PAGAR

Los dividendos pendientes de pago a los accionistas de la compañía se presentan como sigue:

Dividendos años anteriores	<u>520,05</u>
----------------------------	---------------

NOTA 17- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales luego de obtenido el resultado del año se presentan como sigue:

Capital Social	100.000,00
Reserva Legal	50.000,00
Reserva Facultativa	240.646,68
Reserva de Capital	540.903,65
Utilidad años anteriores	93.275,41
Utilidad año corriente	262.311,75
Total	<u>1.287.137,49</u>