



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 EXTERNA

ATECAPSA



EL HERALDO C. A.

Ejercicio Económico 2006

CONTENIDO

1. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2. ESTADOS FINANCIEROS

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

3.1. Aspectos Generales

3.2. Políticas de Contabilidad

3.3. Notas a las cuentas del Balances

3.4. Siglas



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 LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos realizado la auditoria del Estado de Situación Financiera de la compañía EL HERALDO C. A., al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Evolución del Patrimonio por el año terminado a esa fecha. La preparación de los Estados Financieros mencionados es de responsabilidad de los administradores de la compañía, y nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basándonos en la auditoria practicada.

Nuestro examen lo ejecutamos basados en las Normas Ecuatorianas e Internacionales de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que una auditoria sea planificada y realizada con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen en base a pruebas de evidencias que respaldan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. La auditoria incluye también la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas aplicadas, y, de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Analizados. Consideramos que nuestra auditoria nos provee de una base razonable para dar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en sus aspectos más relevantes, la situación financiera de la compañía EL HERALDO C. A. al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de su efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

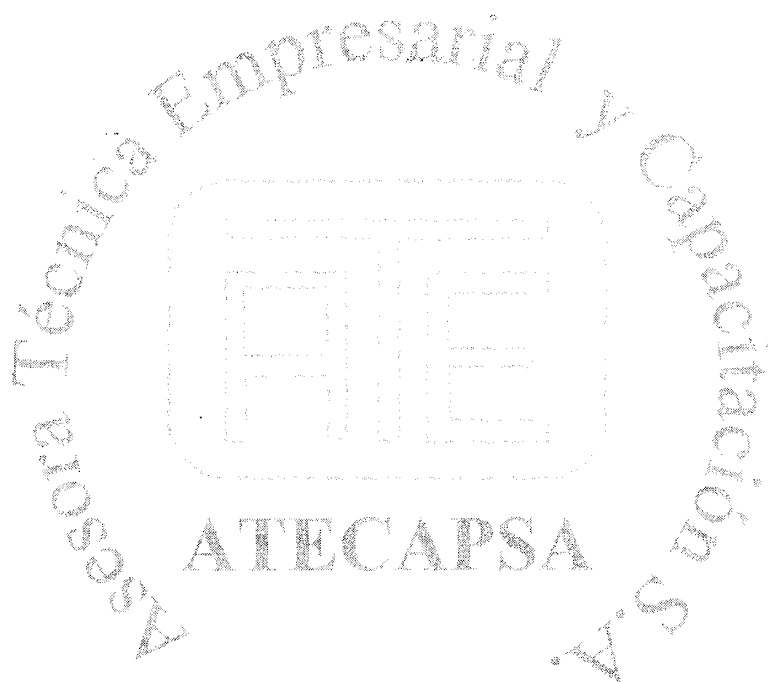
Ambato, 19 de Marzo del 2007

ATECAPSA
Calif. SC – 576



30 ABR 2007


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL



ESTADOS FINANCIEROS

EL HERALDO C.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre DEL 2006

ACTIVOS	Al 31-12-2005	Al 31-12-2006	
Caja	21.377,00	19.857,69	Nota 3
Bancos	32.162,03	81.019,65	Nota 3
Valores Negociables	1.090.355,32	1.396.090,51	Nota 4
Deudores Varios	54.967,58	76.771,86	Nota 5
Préstamos y Anticipo Empleados	16.787,35	15.768,27	Nota 6
Otras Cuentas por Cobrar	2.252,72	2.270,72	Nota 7
Inventarios	137.076,08	145.462,23	Nota 8
Pagos Anticipados	44.507,89	45.398,60	Nota 9
Activos Fijos	691.556,76	600.565,10	Nota 10
Activos Intangibles	459,92	459,92	Nota 11
Total de Activos	<u>2.091.502,65</u>	<u>2.383.664,55</u>	
PASIVOS			
Proveedores	300,08	4.310,30	Nota 12
Cuentas por Pagar	4.470,15	3.773,00	Nota 13
Retenciones por Pagar	17.932,04	19.473,67	Nota 14
Provisiones y Gastos por Pagar	781.142,84	904.750,08	Nota 15
Dividendos Por Pagar	520,05	520,05	Nota 16
Total de Pasivos	<u>804.365,16</u>	<u>932.827,10</u>	
PATRIMONIO			Nota 17
Capital Social	100.000,00	100.000,00	
Reserva Legal	50.000,00	50.000,00	
Reserva Facultativa	240.646,68	273.921,97	
Reserva de Capital	540.903,65	540.903,65	
Utilidad años anteriores	93.275,41	93.275,41	
Utilidad año corriente	262.311,75	392.736,42	
Total Patrimonio	<u>1.287.137,49</u>	<u>1.450.837,45</u>	
Total de Pasivos y Patrimonio	<u>2.091.502,65</u>	<u>2.383.664,55</u>	

EL HERALDO C.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2006

INGRESOS	Al 31-12-2005	Al 31-12-2006
Ventas Tarifa 12%	1.181.245,56	1.332.730,75
Ventas Tarifa 0%	508.902,48	524.116,58
Descuento y Devolución en Ventas 12%	-85.810,01	-130.017,28
Descuento y Devolución en Ventas 0%	-1.981,68	-3.037,68
Total de Ingresos	1.602.356,35	1.723.792,35
COSTOS		
Costo de Ventas	671.391,46	688.086,57
Utilidad Total en Ventas	930.964,89	1.035.705,78
GASTOS		
Gastos de Ventas	86.133,92	91.296,72
Gastos Administrativos	663.460,10	662.492,57
Gastos Financieros	141,92	141,92
Total de Gastos	749.735,94	753.931,21
Utilidad Operacional	181.228,95	281.774,57
Ingresos no Operacionales	81.302,97	110.961,85
Egresos no Operacionales	220,17	0,00
Utilidad Neta del Ejercicio	262.311,75	392.736,42

EL HERALDO C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre DEL 2006

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	1.743.803,07
Pagado a Proveedores y Empleados	-1.215.974,69
Intereses Pagados	-141,92
Intereses Recibidos	68.820,35
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	596.506,81

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento/Disminución de Inversiones	-305.735,19
Adquisición de Propiedades	-14.396,85
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-320.132,04

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	0,00
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	-229.036,46
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	-229.036,46

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	47.338,31
Saldo Inicial	53.539,03
Saldo Final de Caja	<u>100.877,34</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

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	392.736,42
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	111.307,67
Depreciación	105.388,51
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-21.693,91
Aumento/Disminución de Inventarios	-8.386,15
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	17.154,27
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>596.506,81</u>

EL HERALDO C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2006

Cuentas	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidad años anteriores	Utilidad año corriente	Total
Saldo al 31/12/2005	100.000,00	50.000,00	240.646,68	540.903,65	93.275,41	262.311,75	1.287.137,49
Capital Social							0,00
Reserva Legal							0,00
Reserva Facultativa			33.275,29			-33.275,29	0,00
Reserva de Capital							0,00
Utilidad años anteriores							0,00
Utilidad año corriente						392.736,42	392.736,42
Distribución/Apropiación						-229.036,46	-229.036,46
Saldo al 31/12/2006	100.000,00	50.000,00	273.921,97	540.903,65	93.275,41	392.736,42	1.450.837,45



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 AL INFORME

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- NOTAS GENERALES

DE LA BASE LEGAL

La compañía basa sus registros contables en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Ecuatorianas de Contabilidad, considera las disposiciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo Reglamento, Ley de Compañías, Ley de Seguridad Social, Código de Trabajo, y demás disposiciones legales que se relacionen con su ámbito financiero.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

En el año 2006 se fijaron impuestos y retenciones que debían acatar los contribuyentes, situación que la compañía ha cumplido correctamente, los porcentajes vigentes son los que siguen:

Impuesto a la Renta	25%, o, en caso de reinvertir utilidades el 15% Debiendo efectuarse la reinversión hasta el 31 de diciembre del 2007.
Base para Retención del Impuesto a la Renta	US\$ 50,00
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 el año 2007 según Registro Oficial del 31 de diciembre del 2006 registró el 5% como porcentaje de retención para el arrendamiento de personas y honorarios.

DISPOSICIONES LABORALES

En el año 2006 se encontró vigente el sueldo unificado de US\$ 160, para el año 2007 según Registro Oficial número 13 del 1 de febrero del 2007 se establece lo siguiente: "El artículo Art. 1.- Fijar a partir del 1 de enero del 2007, el sueldo o salario básico unificado en \$ 170 (CIENTO SETENTA DOLARES AMERICANOS) para los trabajadores en general del sector privado, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila. Por lo tanto se aplicará este valor para los cálculos que así lo requieran.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

ESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara los Estados Financieros observando claramente lo establecido en los párrafos pertinentes constantes en la Nota 1 y Nota 3 por lo que su presentación es razonable.

PERIODOS DE LOS REPORTES

La compañía cumple con lo dispuesto en los párrafos 48, 49 y 50 de la NEC 1, esto es cuando por requerimientos de información, análisis y revisión interna se preparan balances mensuales y un anual para efectos de conocimiento y aprobación de los accionistas.

BASES DE MEDICIÓN, REGISTRO Y ACUMULACIÓN

La base para el registro contable es el costo de adquisición o prestación de servicios. La base de acumulación es aplicada según lo establece el párrafo 25 de la NEC 1, esto es que las transacciones y eventos son reconocidos cuando ocurren y éstos son ingresados en los registros contables y reportados en los estados financieros de los periodos a los cuales se refieren. Los gastos son reconocidos en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la ganancia de partidas específicas de ingreso.

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La compañía reconoce como efectivo o equivalentes de libre disposición a los fondos que se mantienen en Caja por las recaudaciones pendientes de depositarse, cheques para depósito y Bancos los cuales no tienen ninguna restricción de uso.

EXIGIBLE

Las obligaciones por cobrar de la compañía se han agrupado según su característica en Deudores por ventas o servicios entregados, Préstamos a Empleados, y valores entregados a terceros en calidad de anticipos, todas con vencimiento a corto plazo.

La Provisión para Cuentas Incobrables se aplica sobre los créditos comerciales aún no recuperados al cierre del año, a razón del 1% anual según lo determina la Ley, y cuando se ha procedido a dar de baja a clientes se ha considerado el tiempo de cinco años para registrarlos como deducibles o no.

INVENTARIOS

Los inventarios son registrados al costo de adquisición local o de importación, controlándose a través del sistema computarizado y valorándose al costo promedio ponderado.

ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno según el siguiente detalle:

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

INVERSIONES

Las inversiones se registran al costo de los valores invertidos en Certificados de Depósitos o Pólizas de Acumulación en los diferentes bancos.

ACTIVOS INTANGIBLES

Se registran como Activos Intangibles las licencias de propiedad intelectual.

PASIVOS

Los pasivos se han registrado clasificándose en pasivos a corto plazo, largo plazo, por aquellos que se han devengado y aún no se han cancelado, presentándose en forma razonable.



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

PROVISIONES

Las provisiones se las efectúa por los beneficios sociales, cuentas incobrables y las de jubilación patronal de aquellos empleados que tienen más de diez años de servicio en la compañía.

PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales se regulan por efecto de la distribución de las utilidades anuales o por aumentos de capital cuando éstos se dan.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y EGRESOS

Los ingresos y egresos son clasificados como Operacionales y No Operacionales, se reconocen cuando se ha efectuado la entrega o recepción de los bienes o servicios.

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES

Los recursos disponibles en efectivo y de libre disposición en los bancos de la compañía al cierre del año se presentan como sigue:

Recaudaciones por Depositatar	17.745,44
Recaudaciones por Cheques Posfechados	2.112,25
Banco Guayaquil	1.734,70
Banco del Pacífico	14.504,92
Banco del Pichincha	22.877,44
Banco de la Producción	38.359,76
Produbanco	3.542,83
Suman	100.877,34

NOTA 4.- VALORES NEGOCIABLES

Las inversiones que mantiene la compañía y que se vienen renovando periódicamente a corto plazo se presentan así:

ENTIDAD	OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	%	VALOR
BOLIVARIANO	DPV876-4	16/10/06	14/02/07	5,25%	22.000,25
	DPV902-9	04/12/06	05/02/07	5,00%	20.825,98
	DPV907-9	11/12/06	12/03/07	5,25%	11.694,81
DINERS CLUB	CID473549	04/12/06	04/01/07	5,05%	83.707,76
	CID474542	08/12/06	06/03/07	5,05%	30.000,00
FILANBANCO	C9318	12/06/03	incierto		772,58
	C9319	12/06/03	incierto		4.699,10
GUAYAQUIL	PA769268	11/10/06	13/02/07	4,50%	20.296,87
	PA769567	09/11/06	19/02/07	4,00%	31.360,57
	PA769619	15/11/06	19/02/07	4,00%	41.162,83
	PA769701	27/11/06	08/03/07	4,00%	21.304,97
	PA769754	04/12/06	15/03/07	4,00%	22.055,80
BANCO INTERNACIONAL	CPD 106361	04/10/06	02/01/07	3,50%	30.482,86
MM JARAMILLO ARTEAGA	CDP118852	18/12/06	21/02/07	5,00%	10.144,01
	CDP118859	21/12/06	22/02/07	4,35%	10.883,52
	CDP118875	28/12/06	05/03/07	4,35%	34.172,46
MUTUALISTA PICHINCHA	CAP077028	23/10/06	01/02/07	6,90%	47.146,26
PREVISORA	VARIOS	incierto	incierto	7,50%	79.900,00

PRODUBANCO	PAV499005	13/10/06	12/01/07	5,00%	136.489,74
	PAV422008	13/10/06	12/01/07	5,00%	62.994,76
	PAV532006	27/11/06	26/02/07	5,00%	41.861,55
	PAV310011	15/12/06	16/04/07	5,25%	74.858,99
PRODUFINDOS	47198	31/12/06	31/01/07		38.746,48
UNIBANCO	CDP187565	01/12/06	13/03/06	5,50%	25.745,68
UNIFINSA	CF68269	04/09/06	08/01/07	7,50%	59.883,63
	CF68414	07/09/06	08/01/07	7,50%	92.198,75
	CF69696	16/10/06	16/01/07	7,25%	59.513,67
	CF70573	13/11/06	12/02/07	7,25%	56.527,34
	CF70773	17/11/06	16/01/07	5,00%	54.908,28
SOLIDARIO	CDD 120782	03/10/06	05/01/07	7,00%	33.826,59
	CDD 120784	03/10/06	05/01/07	7,00%	42.843,63
	CDD 120785	03/10/06	05/01/07	7,00%	22.164,16
	CDD 123269	01/11/06	02/02/07	7,00%	36.679,55
	CDD 125798	22/12/06	23/01/07	7,00%	34.237,08
SUMAN					1.396.090,51

NOTA 5.- DEUDORES VARIOS

Las obligaciones por cobrar por las ventas de bienes y servicios con vencimiento a corto plazo se presentan con los saldos siguientes:

Deudores por Ventas	61.174,50
Deudores por Cheques Devueltos	3.955,36
Deudores por Arriendo	11.642,00
Total	76.771,86

NOTA 6.- PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS EMPLEADOS

Los préstamos y anticipos a empleados con vencimiento a corto plazo se presentan al cierre del año como sigue:

Anticipo Empleados	3.214,20
Préstamos a Empleados	12.554,07
Suman	15.768,27

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende valores entregados a proveedores y terceros pendientes de liquidarse, sus saldos son:

Depósitos en Garantía	400,00
Anticipo a Proveedores	1.765,20
Otras cuentas por Cobrar	<u>105,52</u>
Total	2.270,72

NOTA 8.- INVENTARIOS

Los inventarios de materias primas, suministros y otros materiales, y, que fueron constatados físicamente por el equipo de auditoría, reflejan al 31 de diciembre los saldos siguientes:

Materias Primas	75.108,71
Materiales Industriales y Suministros	<u>70.353,52</u>
Suman	145.462,23

NOTA 9.- PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados de impuestos, seguros y los intereses pendientes de devengarse, se presentan al 31 de diciembre como sigue:

Primas de Seguros	1.971,32
Intereses Acumulados por Cobrar	12.844,27
Anticipo del Impuesto a la Renta	20.556,88
Retenciones Impuesto a la Renta	<u>10.026,13</u>
Suman	45.398,60

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

El saldo de los bienes muebles e inmuebles que la compañía posee al 31 de diciembre y los movimientos que éstos han tenido durante el año se presenta en el siguiente detalle:

ITEMS	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	49.095,24	1.518,86	50.614,10
Equipo Electrónico Administración	23.503,22	1.079,00	24.582,22
Software Administración	440,00	0,00	440,00
Vehículos	14.174,11	0,00	14.174,11
Biblioteca	645,11	0,00	645,11
Maquinaria y Equipo Industrial	712.524,45	-35.224,29	677.300,16
Software Producción	80,00	0,00	80,00
Equipo Electrónico de Producción	155.495,49	46.331,29	201.826,78
Herramientas	6.235,27	691,99	6.927,26
(-) Dep. Acumulada	-665.830,21	-105.388,51	-771.218,72
Suman	691.556,76	-90.991,66	600.565,10

NOTA 11.- ACTIVOS INTANGIBLES

El saldo de esta cuenta es como sigue:

Licencias de propiedad intelectual 459,92

NOTA 12.- PROVEEDORES

Las obligaciones con proveedores locales y del exterior se presentan al cierre del año así:

Proveedores Locales	4.144,30
Proveedores del Exterior	166,00
Total	4.310,30

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR

Las obligaciones por pagar a terceros con vencimiento a corto plazo se presentan así:

Cuentas por Pagar	990,41
Anticipo de Clientes	2.042,59
Valores recibidos por Garantías	<u>740,00</u>
Suman	3.773,00

NOTA 14.- RETENCIONES POR PAGAR

Los valores percibidos y retenidos de impuestos y las retenciones para el IESS se presentan como sigue:

Aportes Personales IESS	5.637,61
Préstamos al IESS	1.437,22
Impuesto a la Renta Empleados	1.433,03
Otros Impuestos Retenidos	530,61
Impuesto al Valor Agregado	9.296,87
Retenciones del IVA	1.129,03
Otras Retenciones	<u>9,3</u>
Suman	19.473,67

NOTA 15.- PROVISIONES Y GASTOS POR PAGAR

Las provisiones por beneficios sociales al 31 de diciembre se presentan con los saldos siguientes:

Aporte Patronal y Nómina	5.544,04
Provisión XIII Sueldo	3.741,62
Provisión XIV Sueldo	2.536,76
Fondo de Reserva	23.106,66
Desahucio	7.554,80
Provisión Jubilación Patronal	<u>862.266,20</u>
Suman	904.750,08



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 16- DIVIDENDOS POR PAGAR

Los dividendos aún no cancelados a los accionistas se presentan con los saldos que siguen:

Dividendos años anteriores	520,05
----------------------------	--------

NOTA 17- PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre luego de haberse obtenido el resultado del ejercicio se presenta distribuido en las siguientes cuentas:

Capital Social	100.000,00
Reserva Legal	50.000,00
Reserva Facultativa	273.921,97
Reserva de Capital	540.903,65
Utilidad años anteriores	93.275,41
Utilidad año corriente	<u>392.736,42</u>
Suman	1.450.837,45