

45692.

INFORME DE AUDITORÍA

MANAVISIÓN S. A.

AÑO 2000

RECIBIDO 27 ENE 2003
ARCHIVO

C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA G.
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 228



RECIBIDO 6 ENE 2003

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de la Compañía "MANAVISIÓN S. A.":

Hemos auditado el Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas de la Compañía MANAVISIÓN S.A., al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes Estados Financieros, de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la empresa, y nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y nuestro trabajo ha sido programado y realizado de conformidad con dichas normas a fin de obtener una certeza razonable de la confiabilidad de las cifras presentadas. Nuestra auditoría incluye el examen en base de pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, así como una evaluación de la presentación general de dichos estados y de los principios de contabilidad utilizados. Con estas premisas consideramos que los trabajos planificados y realizados proveen un razonable grado de seguridad para emitir nuestra opinión respecto de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía MANAVISIÓN S. A., al 31 de Diciembre del 2000; los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y sus operaciones han sido registradas uniformemente aplicándose los principios contables señalados en la Ley.

La compañía aplicó las normas establecidas en la NEC 17, reexpresó las partidas no monetarias del período de Enero a Marzo del 2000 y dolarizó las cifras de sus estados financieros a Marzo del 2000, Nota 2 de los Estados Financieros. Igualmente expresamos nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones impositivas de la compañía MANAVISIÓN S. A., cumplió debidamente con sus obligaciones tributarias, durante el año terminado en Diciembre 31 del 2000.



C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA G.
SC - RNAE 228
Reg. Prof. 2196
Portoviejo, Abril 2 del 2001

MANAVISIÓN S. A.

BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2000.

(Cifras expresadas en dólares norteamericanos)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2000</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		
Caja y Bancos	3	362,16
Cuentas x Cobrar y Deudores Varios	4	51.094,29
Inventarios	5	2.126,25
Gastos Pagados por Anticipado	6	1.586,91
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		55.169,61
<u>ACTIVO FIJO</u>		
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>		
	7	
Terrenos		12.005,62
Construcciones en Proceso		13.289,55
Edificios		91.380,91
Maquinaria y Equipo		535.396,69
Muebles y Enseres		32.431,76
Equipos de Oficina y de Computación		15.530,79
Instalaciones		8.779,55
Vehículos		24.028,27
Otros Activos Fijos		76,61
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		732.919,75
Menos: Depreciación Acumulada		(177.174,85)
ACTIVO FIJO, NETO		555.744,90
TOTAL ACTIVO		610.914,51

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

	<u>NOTAS</u>	<u>2000</u>
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
Créditos Bancarios	8	72.199,72
Documentos por Pagar	9	14.414,52
Cuentas por Pagar	9	75.130,05
Provisiones por Pagar	10	4.968,80
Obligaciones IESS e Impuestos	10	4.384,34
Otros Pasivos Diferidos	11	80,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		171.177,43
<u>PASIVOS LARGO PLAZO</u>	12	3.656,44
TOTAL PASIVO		174.833,87
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital Social	13	26.200,00
Reservas	13	56,67
Aportes Futuras Capitalizaciones	13	50.319,62
Capital Adicional	14	364.312,14
Reexpresión Monetaria	15	---
Utilidad (Pérdida) Período Anterior		---
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio	16	(4.807,79)
Total Patrimonio Accionistas		436.080,64
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		610.914,51

MANAVISIÓN S. A.

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000.**
(Cifras expresadas en dólares norteamericanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2000</u>
INGRESOS		
Publicidad Manabí 30°45'60"		101.145,00
Otros Ingresos		49.604,79
TOTAL INGRESOS		150.749,79
Descuentos y Devoluciones Publicidad		(4.022,06)
VENTAS NETAS		146.727,73
COSTOS OPERATIVOS		
Gastos de Producción		(81.101,55)
UTILIDAD BRUTA		65.626,18
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Ventas		(16.355,66)
Gastos Administrativos		(30.075,13)
Gastos Financieros		(23.332,34)
Otros Gastos		(670,84)
Total Gastos de Operación		(70.433,97)
Utilidad (Pérdida) Neta	15	(4.807,79)

MANAVISIÓN S. A.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Cifras expresadas en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Rev. Patr.	Aportes Fut. Capitalizaciones	Utilidad (Pérdida) Ejercicio Actual
Saldo a Ene. 1/2000	26.200,00	56,67	68.716,19	8.320,00	(27.086,09)
CAMBIOS:					
Aporte Futuras Capitalizaciones	-	-	-	41.999,62	-
Revalorizac. Patrimonio 2000	-	-	322.682,04	-	-
Transf. y Ajustes	-	-	(27.086,09)	-	27.086,09
Pérdida 2000	-	-	-	-	(4.807,79)
Saldo a Dic. 31/2000	26.200,00	56,67	364.312,14	50.319,62	(4.807,79)

Ver nota a los estados financieros.

MANAVISIÓN S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000.
(Cifras expresadas en dólares norteamericanos)**

Efectivo utilizado por actividades de operación:

Pérdida del Ejercicio	(4.807,79)
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación:	
Depreciaciones y Amortizaciones	46.538,94
Aportes para futura Capitalización	41.999,62
Cambios en Activos y Pasivos de Operación:	
Disminución en Inventarios	466,73
Disminución en Cuentas y Documentos por Cobrar	14.321,32
Disminución de Gastos Anticipados	1.326,71
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	42,05
Disminución de Provisiones por Pagar	(270,45)
Aumento en Retenciones y Obligaciones al IESS	1.446,63
Disminución de Valores Cobrados por Anticipado	(14,76)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	101.049,00

Efectivo utilizado por actividades de inversión:

Aumento de Activo Fijo	271.816,55
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	271.816,55

Efectivo utilizado por actividades de financiación:

Disminución en Obligaciones Bancarias	19.980,02
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	19.980,02

AUMENTO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO	1.385,75 (1.023,59)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	362,16

MANAVISIÓN S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

NOTA 1.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.-

La Compañía MANAVISIÓN S. A., fue constituida en el Ecuador el 5 de Diciembre de 1986. Su actividad principal es la Comunicación Audiovisual bajo el sistema de televisión con planta transmisora principal en Portoviejo y la Comercialización de espacios publicitarios con fines de propaganda y promoción. Las políticas contables de la compañía son las establecidas y/o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

a) Bases de Presentación.-

Las cifras presentadas en estos estados financieros, han sido determinadas sobre la base de importes históricos, con excepción de los activos y pasivos no monetarios, cuyos valores han sido reexpresados en concordancia con el Reglamento para la Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria Integral de los estados financieros (Decreto No. 2411 de Diciembre 30 de 1994 y sus reformas) que dispone corregir los inventarios, activos fijos, pagos anticipados, diferidos, pasivos en moneda extranjera y el patrimonio de los accionistas, así como también se dio cumplimiento a la conversión de sucres a dólares según Resolución de la Superintendencia de Compañías #Q.I.J. 008 de abril 20 del 2000 y las normas NEC 17 de aplicación obligatoria según disposición de la Superintendencia de Compañías.

b) Corrección Monetaria.-

El porcentaje de ajuste es determinado sobre el Índice Nacional de Precios al Consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) hasta Marzo del 2000. El resultado neto de corrección monetaria a esa fecha tiene efecto impositivo, y, a Diciembre del 2000 se refleja en la cuenta Otros Ingresos, presentada dentro del Estado de Ganancias y Pérdidas como se indica ampliamente en los Estados Financieros.

c) Valuación de Inventarios.-

Los Inventarios se presentan considerando los ajustes por corrección monetaria y dolarización, sin exceder su valor de mercado. Su costo se determinó sobre la base del costo promedio.

d) Valuación de Propiedades, Planta y Equipos.-

Son registrados al costo de adquisición y, de acuerdo a prácticas establecidas y/o autorizadas por la Superintendencia de Compañías Normas NEC 17, fueron dolarizados a Diciembre del 2000. El costo por reparaciones y mantenimiento, se carga a los resultados del ejercicio y los gastos por mejoras son activados.

El costo ajustado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos y Equipos de Computación	20%

e) Patrimonio de los Accionistas.-

Al 31 de Diciembre del 2000, el Patrimonio de los Accionistas se presenta considerando los ajustes de la corrección monetaria, y su conversión a Dólares Americanos según lo dispone la NEC 17.

f) Reconocimiento del Ingreso.-

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base del principio de realización.

NOTA 2. - CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.-

La Compañía MANAVISIÓN S. A., ha cumplido correctamente con sus obligaciones tributarias en el transcurso del ejercicio económico correspondiente al año 2000, especialmente en los impuestos de IVA, RET y Rentas.

NOTA 3. - CAJA - BANCOS. -

La cuenta Caja - Bancos al 31 de Diciembre del 2000, está representada por los siguientes valores:

Caja		
Caja Chica		1,32
		<hr/>
Total Caja		1,32
		<hr/>
Bancos		
Filanbanco Cta. #355422116-4		340,66
Banco La Previsora		(0,10)
Banco del Pacifico Cta. #0364567-3		20,13
Banco del Pacifico Cta. #0367033-3		0,15
		<hr/>
Total Bancos		360,84
		<hr/>
TOTAL CAJA - BANCOS	US\$	362,16
		<hr/> <hr/>

NOTA 4. - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y DEUDORES VARIOS.-

Constituyen Cuentas pendientes de cobro al 31 de Diciembre del 2000.

Cuentas por Cobrar		43.894,49
Otras Cuentas por Cobrar		891,09
Cuentas por Cobrar Cheques Protestados		1.150,91
Varios Deudores		6.184,48
Menos: Provisión para Incobrables		(1.026,68)
		<hr/>
TOTAL	US\$	51.094,29
		<hr/> <hr/>

NOTA 5. - INVENTARIOS.-

Existencia física de Suministros y Repuestos que quedaron en bodegas de la compañía a Diciembre 31 del 2000.

Suministros y Materiales		2.126,25
TOTAL	US\$	2.126,25

NOTA 6. - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

Gastos pagados por anticipado con saldo al 31 de Diciembre del 2000.

Retenciones de Impuestos		686,18
Otros Cargos Diferidos		386,94
Crédito Tributario		264,79
Impuestos Retenidos		249,00
TOTAL	US\$	1.586,91

NOTA 7. - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS.-

Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2000 para el cumplimiento de su objetivo de Comunicación Audiovisual bajo el sistema de televisión y la Comercialización de espacios publicitarios con fines de propaganda y promoción. En este cuadro, presentamos el resumen de sus valores por cuentas de Activos.

Se registran las compras al costo de adquisición más las revalorizaciones, hasta 1991.- A partir de 1992, el costo más las revalorizaciones son reexpresados de acuerdo con el Sistema de Corrección Monetaria. El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil, estimado sobre la base de porcentajes de depreciación anual, referidos en la Nota 1. -

En el año 2000, las maquinarias y equipos, edificios e instalaciones, muebles y enseres y vehículos, fueron convertidos de sucres a dólares de acuerdo a la NEC 17 y, sobre la base de la variación porcentual del Índice de Precios al Consumidor elaborados por el INEC hasta Marzo del año 2000. Una vez dolarizados los Activos Fijos su valor no está sujeto a reexpresión.

Movimiento de Activos Fijos a Diciembre 31 del 2000
(Cifras expresadas en Dólares Norteamericanos)

	Saldos al 01/01/00	Incrementos y Revalorización	Disminuciones y Ajustes	Saldos al 31/12/00
Terrenos y Construcciones	28.262,28	-	2.967,11	25.295,17
Edificios	30.188,12	61.192,79	-	91.380,91
Maquinaria y Equipos	219.539,72	315.856,97	-	535.396,69
Muebles y Enseres	11.830,07	20.601,69	-	32.431,76
Equipos de Oficina y Comput.	4.488,51	11.042,28	-	15.530,79
Vehículos	9.005,27	15.023,00	-	24.028,27
Instalaciones	10.784,16	-	2.004,61	8.779,55
Otros Activos	-	76,61	-	76,61
TOTAL ACTIVOS FIJOS	314.098,13	423.793,34	4.971,72	732.919,75
Depreciación Acumulada	130.635,91			177.174,85
Neto, Activos Fijos	183.462,22			555.744,90

NOTA 8. - CRÉDITOS BANCARIOS / CORTO PLAZO.-

Las obligaciones bancarias al 31 de Diciembre del 2000 están constituidas por préstamos otorgados por instituciones financieras, con vencimiento a períodos menores de un año, las cuales devengan el interés bancario prevaleciente en el mercado. Los saldos a esa fecha son:

Créditos Bancarios		72.199,72
TOTAL	US\$	72.199,72
		=====

NOTA 9. - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.-

Corresponde a facturas pendientes de pago a Diciembre 31 del 2000, de proveedores y servicios en general.

Cuentas por Pagar		75.130,05
Documentos por Pagar		14.414,52
TOTAL	US\$	89.544,57
		=====

NOTA 10. – PROVISIONES Y OBLIGACIONES POR PAGAR.-

Corresponde a Obligaciones Sociales y Tributarias por cancelar, así como provisiones por cancelar, las mismas que a Diciembre del 2000 mantienen los siguientes saldos:

Provisiones Sociales por Pagar

Sueldos por Pagar		50,68
Décimo Tercer Sueldo		(226,17)
Décimo Cuarto Sueldo		(332,05)
Décimo Quinto Sueldo		10,49
Fondos de Reserva		2.365,41
Vacaciones por Pagar		1.304,18
IESS - Aporte Patronal		1.740,37
IECE Y SECAP		258,75
Otras Provisiones por Pagar		(202,86)
TOTAL	US\$	4.968,80

Obligaciones IESS e Impuestos

IESS - Aportes		2.396,96
IESS - Préstamos		78,80
Retenc. Imp. Renta		48,98
Retenciones en la fuente		91,97
IVA por Pagar		1.525,86
Retenciones de IVA		241,77
TOTAL	US\$	4.384,34

NOTA 11. - PASIVOS DIFERIDOS.-

Corresponde a Valores Cobrados por Anticipado cuyos saldos al 31 de Diciembre del 2000 son los siguientes.

Valores Cobrados por Anticipado	80,00
	<hr/>
US\$	80,00
	<hr/> <hr/>

NOTA 12. - PASIVO LARGO PLAZO.-

Créditos Bancarios obtenidos a Largo Plazo y cuyo vencimiento es mayor de un año. Saldos correspondientes al Diciembre 31 del 2000. -

Crédito Bancario Banco del Pacífico	3.656,44
	<hr/>
US\$	3.656,44
	<hr/> <hr/>

NOTA 13. - CAPITAL SOCIAL.-

CAPITAL SOCIAL

El Capital autorizado de la empresa, al 31 de Diciembre del 2000, consiste en acciones por un valor de US\$. 26.200,00 (VEINTISÉIS MIL DOSCIENTOS DÓLARES NORTEAMERICANOS), que se encuentra suscrito y pagado en su totalidad.

RESERVAS DE CAPITAL.

La empresa registró en sus libros, al 31 de Diciembre de 2000, los siguientes valores en aplicación del Reglamento de Corrección Monetaria Integral.

RESERVAS

RESERVA LEGAL		56,67
TOTAL RESERVAS	US\$	56,67
		=====

APORTES ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACIÓN	US\$	50.319,62
		=====

NOTA 14. - RESERVA POR REVALORIZACIÓN DE PATRIMONIO.-

CAPITAL ADICIONAL

Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto Utilidades Retenidas en cuyo caso el efecto de la reexpresión se registra en la misma cuenta.

El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado en su totalidad, previa autorización de la Junta General de Accionistas.

**RESERVA POR REVALORIZACIÓN
PATRIMONIO (BALANCE)**

US\$ 364.312,14
=====

NOTA 15. - REEXPRESIÓN MONETARIA.-

Representa la contrapartida de los ajustes efectuados a las partidas no monetarias incluidas en el Balance General. El saldo de esta cuenta no está sujeto a Corrección Monetaria.

El saldo deudor de esta cuenta puede ser total o parcialmente compensado con las utilidades retenidas o reservas de libre disposición sin afectar al Estado de Resultado.

**SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2000
CUENTA REEXPRESIÓN MONETARIA**

US\$ 0,00
=====

NOTA 16. - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES.-

El Impuesto a la Renta en 2000 se constituye a la tasa del 25% y la provisión para Participación de Trabajadores del 15%. Debido a que la empresa registró Pérdida en el Ejercicio Económico año 2000 no se realizaron las provisiones para pagos de Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores.

Conciliación Tributaria:

Pérdida en el Ejercicio	(4.807,79)
Pérdida Neta	US\$ (4.807,79)

REVELACIONES:

- 1) La empresa registró los Resultados de la Corrección Monetaria imputada al Patrimonio hasta Diciembre 31 de 1999 y los Resultados por Exposición a la Inflación del Ejercicio año 2000 en las cuentas de Resultado, Nota 16

- 2) El saldo de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria a Diciembre 31, 2000 se transfieren a la cuenta Capital Adicional conforme aparece en la Nota 14.

- 3) La empresa realizó la conversión de las partidas monetarias y no monetarias del Balance General utilizando los índices determinados para la conversión de estados financieros a dólares según la NEC 17.