

INFORME DE AUDITOR EXTERNO

MANAVISIÓN S.A.

AÑO 2001

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



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de MANAVISIÓN S.A.:

1. Hemos auditado el balance general de MANAVISIÓN S.A., al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en los resultados de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, basado en muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Una auditoría incluye también una apreciación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestros exámenes nos proporcionaron un fundamento razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía MANAVISIÓN S.A., al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.



C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA G.
SC - RNAE 228
Reg. Prof. 2196
Manta, Abril 22 del 2002.



COMPAÑÍA MANAVISIÓN S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)

		Notas
ACTIVO		
CORRIENTE		
CAJA - BANCOS	(1,918.81)	3
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	79,185.96	4
PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	(1,391.59)	4
INVENTARIOS	2,126.25	5
PAGOS ANTICIPADOS	3,698.30	6
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	81,700.11	
ACTIVO FIJO NETO	599,115.81	7
TOTAL ACTIVOS	680,815.92	

Ver notas a los estados financieros



COMPAÑÍA MANAVISIÓN S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)

		Notas
PASIVO		
CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	97,080.34	8
INSTITUCIONES FINANCIERAS	43,328.67	9
INSTITUCIONES PUBLICAS	8,039.66	10
	<hr/>	
TOTAL PASIVO	148,448.67	
	<hr/>	
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	26,200.00	11
RESERVA LEGAL	56.67	
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	135,053.79	
RESERVA DE CAPITAL	364,312.14	12
RESULTADOS ACUMULADOS	(4,807.79)	
RESULTADO DEL EJERCICIO	11,552.44	
	<hr/>	
TOTAL PATRIMONIO	532,367.25	
	<hr/>	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	680,815.92	
	<hr/>	

Ver notas estados los financieros



COMPAÑÍA MANAVISIÓN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)

Notas

INGRESOS	
PUBLICIDAD	233,098.98
OTROS INGRESOS	99.50
TOTAL INGRESOS	233,198.48
COSTOS DE PRODUCCION	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(137,959.38)
	95,239.10
GASTOS OPERACIONALES	
ADMINISTRATIVOS	(39,515.07)
VENTAS	(31,446.10)
FINANCIEROS	(12,725.49)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(83,686.66)
RESULTADO DEL EJERCICIO	11,552.44
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES	
15% PARTICIPACION LEGAL TRABAJADORES	4,172.18
MENOS AMORTIZACIÓN PÉRDIDA AÑOS ANTERIORES	(1,732.87)
UTILIDAD ANTES DEDUCCION DE IMPUESTOS	(3,498.00)
	10,493.75
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	(2,623.44)
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	7,870.32

Ver notas a los estados financieros



MANAVISIÓN S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO INICIAL A ENERO 1 DEL 2001	26,200.00	56.67	50,319.82	364,312.14	-	(4,807.79)	436,080.64
APORTES ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACIÓN			84,734.17				84,734.17
TRANSFERENCIA RESULTADOS ACUMULADOS					(4,807.79)	4,807.79	-
RESULTADO EJERCICIO 2001						11,552.44	11,552.44
SALDO A DICIEMBRE 31 DEL 2001	26,200.00	56.67	135,053.79	364,312.14	(4,807.79)	11,552.44	532,367.25

Ver notas a los estados financieros



COMPAÑÍA MANAVISIÓN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(En Dólares Americanos)

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del ejercicio	11,552.44
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
Otras Provisiones	364.91
Depreciaciones y Amortizaciones	47,082.99
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Aumento en Cuentas por Cobrar	(27,064.99)
Aumento en Pagos Anticipados	(2,111.39)
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	7,535.77
Disminución en Instituciones Públicas	(1,313.48)
Disminución en Otros Pasivos	(80.00)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>35,966.25</u>
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisiciones de Activos Fijos	(90,868.49)
Bajas y Transferencias de Activos Fijos	414.59
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(90,453.90)</u>
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Disminución de Obligaciones Bancarias	(32,527.49)
Aportes de Accionistas	84,734.17
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>52,206.68</u>
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	(2,280.97)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>362.16</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>(1,918.81)</u>

Ver notas a los Estados Financieros.



COMPAÑIA MANAVISION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2001

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

La Compañía MANAVISION S.A.: fue constituida en la ciudad de Portoviejo, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante escritura pública el 5 de Diciembre de 1986. Cifándose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de los estados financieros escogidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad y al artículo 30 sección dos del Reglamento de Aplicación de la ley de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía 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.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACION

Están presentados conforme a principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del Diciembre 31 del 2000, los Estados Financieros son presentados en dólares.



3. CAJA

Al 31 de Diciembre del 2001 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES	
Caja General		(9.53)
Caja	1.30	
Caja Chica	(10.83)	
Bancos		(1,909.28)
Banco Filanbanco Cta. #355422116-4 (a)	28.16	
Banco La Previsora (a)	(0.10)	
Banco del Pacífico	(34.34)	
Banco Internacional	(1,903.00)	
TOTAL		(1,918.81)

- a) El banco en mención a la fecha de elaboración de este informe se encuentra cerrado, no presta atención al público, el efectivo que se encontraba al momento de su cierre fue congelado.



4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se refiere a las partidas que se detallan a continuación:

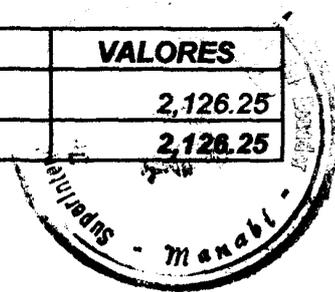
DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar Publicidad	65,631.69
Otras Cuentas por Cobrar	8,486.33
Cuentas por Cobrar Cheques Protestados	1,150.91
Deudores Varios	3,917.03
(-) Provisión Cuentas Incobrables (a)	(1,391.59)
TOTAL	77,794.37

a) Para el año 2001, la compañía provisionó por concepto de Cuentas Incobrables un total de US\$ 364.91.

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2001 presenta un saldo de US\$ 2,126.25, que comprende las existencias en bodega de diferentes suministros y materiales. Los Inventarios se encuentran valorados al costo:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Suministros y Materiales	2,126.25
TOTAL	2,126.25



6. GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de Gastos Pagados por Anticipado, por clasificación principal, es como sigue.

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Retenciones de Impuestos</i>	<i>2,028.48</i>
<i>Otros Gastos Anticipados</i>	<i>386.94</i>
<i>Crédito Tributario</i>	<i>1,091.79</i>
<i>Impuestos Reteridos</i>	<i>191.09</i>
TOTAL	3,698.30

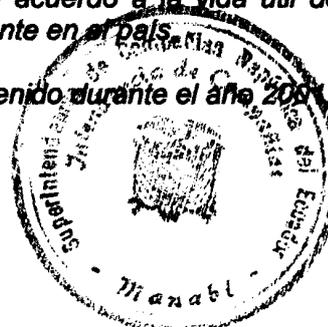
7. ACTIVOS FIJOS

Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2001 para el cumplimiento de su objetivo de 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.

Los bienes de activo fijo han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinados a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas de contabilidad vigente en el país.

Ver cuadro de los movimientos de activo fijos que ha tenido durante el año 2001.

(Ver anexo adjunto)



MANAVISIÓN S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(DOLARES AMERICANOS)

DESCRIPCIÓN	SALDO			SALDO Diciembre 31, 2001	% DEPREC.
	Diciembre 31, 2000	ADICIONES	BAJAS		
COSTO					
NO DEPRECIABLE					
TERRENOS	12,005.62	-	-	12,005.62	
MAQUINARIA Y EQUIPO EN MONTAJE	13,289.55	-	-	13,289.55	
DEPRECIABLE					
EDIFICIOS	91,380.91	-	-	91,380.91	5
MAQUINARIA Y EQUIPO	535,396.69	60,734.18	-	596,130.87	10
MUEBLES Y ENSERES	32,431.76	-	-	32,431.76	10
INSTALACIONES	8,779.55	3,096.59	(194.59)	11,681.55	10
EQUIPOS DE OFICINA Y COMPUTACIÓN	15,530.79	16,300.72	(220.00)	31,611.51	10
VEHÍCULOS	24,028.27	10,500.00	-	34,528.27	20
HERRAMIENTAS	-	237.00	-	237.00	10
OTROS ACTIVOS	76.61	-	-	76.61	10
SUB TOTAL	732,919.75	90,868.49	(414.59)	823,373.65	
DEPRECIACION ACUMULADA	(177,174.85)	(47,082.99)	-	(224,257.84)	
TOTAL	555,744.90	43,785.50	(414.59)	599,115.81	



8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a facturas pendientes de pago a Diciembre 31 del 2001, de varios acreedores; y, provisiones sociales por pagar, cuya cancelación se efectuará en el año 2002.

DETALLE	VALORES
Otras Cuentas por Pagar	85,613.63
Décimo Tercer Sueldo	218.35
Décimo Cuarto Sueldo	69.33
Fondos de Reserva	4,481.01
Vacaciones por Pagar	1,622.94
Aporte Patronal por Pagar	4,565.41
IECE y SECAP por Pagar	509.67
TOTAL	97,080.34

9. INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias al 31 de Diciembre del 2001 están constituidas por préstamos otorgados en divisas extranjeras 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:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Créditos Bancarios Banco del Pacífico	43,229.55
Valores Cobrados por Anticipado	99.12
TOTAL	43,328.67



10. INSTITUCIONES PUBLICAS Y PASIVOS ACUMULADOS

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el IESS y el Servicio de Rentas Internas.

DETALLE	VALORES
Aportes IESS	4,770.57
Préstamos al IESS	78.80
Retenciones Impuesto a la Renta	48.98
Retenciones en la Fuente	276.41
10% IVA	2,297.85
Retenciones del IVA	567.05
TOTAL	8,039.66

11. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2001 el capital social de la compañía consiste en 65,500 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 0.40 cada acción.

12. RESERVA DE CAPITAL

A marzo 31 del 2.000 se registran las transferencias de las cuentas. Reservas por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria luego de registrarse el efecto de la aplicación de la NEC #17 a los Activos, Pasivos no Monetarios y Cuentas Patrimoniales.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 28 de diciembre del año 2001 se promulgo en el registro oficial No. 483 el tratamiento contable de la cuenta Reserva de Capital, la cual se utilizará para realizar futuras capitalizaciones y para ser compensadas con pérdidas acumuladas y las del ejercicio si la hubiere.

Hasta la fecha de elaboración de este informe no existen otros eventos subsecuentes que afecten la presentación de los estados financieros en un conjunto.