

Ya está digitalizado
45692

LOSADA
Auditor Externo y Consultores

Casilla: 09-04-28
Teléfono: +593(4)283-0754
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITOR EXTERNO

MANAVISIÓN S.A.

AÑO 2004

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



10 AGO 2005
[Signature]

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

MANAVISIÓN S.A.:

Portoviejo, Abril 11 del 2005

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la compañía MANAVISIÓN S.A., al 31 de Diciembre del 2004 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios 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.
3. Tal como se explica en la Nota 2, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuáles constituyen una base en que algunos aspectos difieren de las normas de contabilidad.
4. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía MANAVISIÓN S.A., al 31 de Diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA G.
SC - RNAE 228
Reg. Prof. 2196

MANAVISIÓN S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2003</u>	<u>Dic-31</u> <u>2004</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja, Bancos e Inversiones	3	(3,582.69)	1,533.51
Cuentas por cobrar	4	166,456.08	198,865.68
(-) Provisión Cuentas Incobrables	4	(3,399.65)	(4,200.75)
Inventarios	5	2,582.09	3,589.05
Total del Activo Corriente		162,055.83	199,787.49
ACTIVO FIJO			
	6		
Terrenos		25,295.17	25,295.17
Edificios		91,380.91	91,380.91
Vehiculos		34,528.27	34,528.27
Muebles y Enseres		38,903.86	42,773.55
Maquinarias y Equipos		689,156.58	693,329.20
Herramientas		237.00	237.00
Instalaciones		11,876.14	11,876.14
Equipos de Oficina		6,851.97	6,851.97
Equipos de Computación		37,913.54	38,257.54
Otros Activos		76.61	76.61
Total de costo		936,220.05	944,606.36
Depreciación Acumulada		(397,776.21)	(483,105.25)
Total de Activo Fijo		538,443.84	461,501.11
ACTIVO NO CORRIENTE:			
	7		
Gastos Pagados por Anticipado		8,494.13	54,709.00
Total del Activo No Corriente		8,494.13	54,709.00
TOTAL DE ACTIVOS		708,993.80	715,997.60

Ver notas a los Estados Financieros

	<u>NOTAS</u>	<u>Dec-31 2003</u>	<u>Dec-31 2004</u>
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
<i>Cuentas y Documentos por Pagar</i>	8	168,859.81	192,247.96
<i>Instituciones Financieras</i>	9	0.27	2,839.55
<i>Instituciones Públicas</i>	10	16,893.47	16,125.19
<i>Total del Pasivo Corriente</i>		185,753.55	211,212.70
TOTAL PASIVO		<u>185,753.55</u>	<u>211,212.70</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
<i>Capital Social</i>	11	29,500.00	534,554.00
<i>Reserva Legal</i>		424.38	424.38
<i>Aportes Futuras Capitalizaciones</i>		145,053.79	-
<i>Reserva de Capital</i>	12	364,312.14	4,312.14
<i>Utilidades (Pérdidas) Acumuladas</i>		(19,433.07)	(19,394.87)
<i>Utilidad (Pérdida) del Ejercicio</i>		3,383.01	(15,110.75)
TOTAL PATRIMONIO		<u>523,240.25</u>	<u>504,784.90</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>708,993.80</u></u>	<u><u>715,997.60</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

MANAVISIÓN S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2003</u>	<u>Dic-31</u> <u>2004</u>
INGRESOS			
PUBLICIDAD		397,187.32	403,586.21
COSTO DE PRODUCCIÓN		(246,460.07)	(286,550.07)
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA		<u>150,727.25</u>	<u>117,036.14</u>
(-)GASTOS OPERACIONALES:			
Administración		(72,666.59)	(77,565.47)
Financieros		(5,119.97)	(1,391.14)
Ventas		(69,560.28)	(53,190.28)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN		<u>3,380.41</u>	<u>(15,110.75)</u>
Otros Ingresos		2.60	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u><u>3,383.01</u></u>	<u><u>(15,110.75)</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

MANAVISIÓN S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO INICIAL A ENERO 1 DEL 2004	29,500.00	424.38	145,053.79	364,312.14	(19,493.07)	3,383.01	523,240.25
AJUSTES Y TRANSFERENCIAS	360,000.00	-	.21	(360,000.00)	-	(3,344.81)	(3,344.60)
CAPITALIZACIÓN DE APORTES	145,054.00	-	(145,054.00)	-	-	-	-
TRANSFERENCIA RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	-	-	38.20	(38.20)	-
RESULTADO EJERCICIO 2004	-	-	-	-	-	(15,110.75)	(15,110.75)
SALDO A DICIEMBRE 31 DEL 2004	534,554.00	424.38	-	4,312.14	(19,394.87)	(15,110.75)	504,784.90

Ver notas a los estados financieros

MANAVISIÓN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(En Dólares Americanos)

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Pérdida del ejercicio</i>	(15,110.75)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
<i>Ajustes Años Anteriores</i>	(3,344.81)
<i>Reservas de Capital</i>	(360,000.00)
<i>Otras Provisiones</i>	801.10
<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	85,329.04
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
<i>Aumento en Cuentas por Cobrar</i>	(32,409.60)
<i>Aumento en Inventarios</i>	(1,006.96)
<i>Aumento en Pagos Anticipados</i>	(46,214.87)
<i>Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar</i>	23,388.15
<i>Disminución en Instituciones Públicas</i>	(768.28)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>(349,336.98)</u></u>

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	(8,386.31)
<i>Bajas y Transferencias de Activos Fijos</i>	-
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u><u>(8,386.31)</u></u>

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

<i>Aumento de Obligaciones Bancarias</i>	2,839.28
<i>Disminución en Aportes de Accionistas</i>	(145,053.79)
<i>Aumento de Capital</i>	505,054.00
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u><u>362,839.49</u></u>

AUMENTO DEL EFECTIVO	5,116.20
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	(3,582.69)
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>1,533.51</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros.

COMPAÑIA MANAVISION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2004

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. Ciñéndose 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 cobertura en la Provincia de Manabí y la Comercialización de espacios publicitarios con fines de propaganda y promoción.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACION

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías. El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

3. CAJA

Al 31 de Diciembre del 2004 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES	
Caja General		201.30
Caja Chica	201.30	
Bancos		1,332.21
Banco del Pacifico	1,332.21	
TOTAL		1,533.51

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se refiere a las partidas que se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar Publicidad	168,323.48
Otras Cuentas por Cobrar	6,814.14
Deudores Varios	23,728.06
(-) Provisión Cuentas Incobrables (a)	(4,200.75)
TOTAL	194,664.93

a) Para el año 2004, la compañía incrementó las provisiones por concepto de Cuentas Incobrables en US\$ 801.10.

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2004 presenta un saldo de US\$ 3,589.05, que comprende las existencias en bodega de diferentes suministros y materiales. Los Inventarios se encuentran valorados al costo:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Suministros y Materiales	3,589.05
TOTAL	3,589.05

6. ACTIVOS FIJOS

Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2004 para el cumplimiento de su objetivo de Comunicación Audiovisual bajo el sistema de televisión con planta transmisora principal en Portoviejo y cobertura en la Provincia de Manabí 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 2004.

(Ver anexo adjunto)

MANAVISIÓN S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(DOLARES AMERICANOS)

DESCRIPCIÓN	SALDO December 31, 2003	ADICIONES	BAJAS / TRANSFERENCIAS	SALDO December 31, 2004	% DEPREC.
COSTO					
NO DEPRECIABLE					
TERRENOS	25,295.17		-	25,295.17	
DEPRECIABLE					
EDIFICIOS	91,380.91	-	-	91,380.91	5
MAQUINARIA Y EQUIPO	689,156.58	4,172.62	-	693,329.20	10
MUEBLES Y ENSERES	38,903.86	3,869.69	-	42,773.55	10
INSTALACIONES	11,876.14	-	-	11,876.14	10
EQUIPOS DE OFICINA	6,851.97	-	-	6,851.97	10
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	37,913.54	344.00	-	38,257.54	33
VEHÍCULOS	34,528.27	-	-	34,528.27	20
HERRAMIENTAS	237.00	-	-	237.00	10
OTROS ACTIVOS	76.61	-	-	76.61	10
SUB TOTAL	936,220.05	8,386.31	-	944,606.36	
DEPRECIACION ACUMULADA	(397,776.21)	(85,329.04)	-	(483,105.25)	
TOTAL	538,443.84	(76,942.73)	-	461,501.11	

7. ACTIVOS NO CORRIENTES

Corresponden a Gastos Pagados por Anticipado, cuyo saldo al 31 de Diciembre del 2004, se presenta a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retenciones de Impuestos	5,851.43
Otros Cargos Diferidos	44,855.64
Crédito Tributario	4,065.72
Impuestos Retenidos	(63.79)
TOTAL	54,709.00

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a facturas pendientes de pago a Diciembre 31 del 2004, de varios acreedores; y, provisiones sociales por pagar, cuya cancelación se efectuará en el año 2005.

DETALLE	VALORES
Cuentas por Pagar	156,355.04
Valores Cobrados por Anticipado	15,234.81
Sueldos por Pagar	1,381.62
Décimo Tercer Sueldo	3,885.06
Décimo Cuarto Sueldo	2,533.07
Fondos de Reserva	5,542.93
Vacaciones por Pagar	6,149.41
Aporte Patronal por Pagar	655.15
IECE y SECAP por Pagar	81.87
Cooperativa Ahorro por Pagar	429.00
TOTAL	192,247.96

9. INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias al 31 de Diciembre del 2004 están constituidas por sobregiros otorgados en divisas extranjeras por instituciones financieras. Los saldos a esa fecha son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Bco. Filanbanco cta. #355422116-4 (a)	23.73
Bco. La Previsora (a)	0.10
Bco. Internacional	2,815.45
Banco del Pacífico	0.27
TOTAL	2,839.55

- 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.

10. INSTITUCIONES PUBLICAS Y PASIVOS ACUMULADOS

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

DETALLE	VALORES
Aportes IESS	1,610.64
Préstamos al IESS	78.80
Retenciones en la Fuente	1,642.36
IVA por Pagar	10,461.56
Retenciones del IVA	2,331.83
TOTAL	16,125.19

11. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2004 el capital social de la compañía consiste en 1,336,385 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 0.40 cada una, según aumento de capital realizado el 14 de Abril del 2004 e inscrito en el Registro Mercantil del cantón Portoviejo, provincia de Manabí, el 29 de Septiembre del 2004.

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.