

Losada
Auditor Externos

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

INFORME DE AUDITOR EXTERNO

EL DIARIO, EDIASA S.A.

AÑO 2003



C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA

AUDITOR EXTERNO

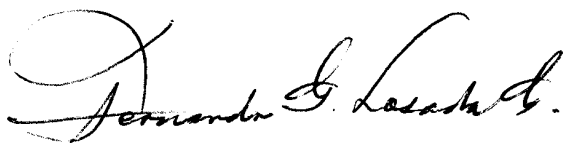
SC - RNAE No. 228



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de EL DIARIO, EDIASA S.A.:

- 1. Hemos auditado el balance general de EL DIARIO, EDIASA S.A., al 31 de diciembre del 2003 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 auditoria.**
- 2. Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye un examen, basado en muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Una auditoria 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 EL DIARIO, EDIASA S.A., al 31 de diciembre del 2003, 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 LOSADA G.
SC - RNAE 228
Reg. Prof. 2196
Portoviejo, Abril 12 del 2004.**

EL DIARIO, EDIASA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(En Dólares Americanos)

		<u>NOTAS</u>	
		<u>Dic-31</u>	<u>Dic-31</u>
		<u>2002</u>	<u>2003</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja, Bancos e Inversiones	3	198,834.96	254,962.00
Cuentas y Doc. por Cobrar	4	408,869.27	489,030.75
(-) Provisión Ctas. Incobrables	4	(19,023.68)	(21,598.63)
Inventarios	5	59,613.35	65,032.01
Pagos anticipados	6	42,288.53	22,158.00
Total del Activo Corriente		690,582.43	809,584.13
ACTIVO FIJO			
	7		
Terrenos		1,424.78	1,424.78
Edificios		128,289.29	128,289.29
Instalaciones		1,594.84	1,594.84
Equipos de Oficina		25,834.19	34,819.61
Equipos de Computación		225,383.46	278,943.75
Muebles y Enseres		182,388.27	185,541.58
Maquinarias y Equipos		626,292.50	633,396.46
Vehículos		112,200.48	109,599.96
Herramientas		431.52	431.52
Total de costo		1,303,839.33	1,374,041.79
Depreciación Acumulada		(570,622.58)	(662,403.56)
Total de Activo Fijo		733,216.75	711,638.23
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Inversiones Largo Plazo	8	37,982.23	37,982.08
Total del Activo No Corriente		37,982.23	37,982.08
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,461,781.41</u>	<u>1,559,204.44</u>

Ver notas a los Estados Financieros

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2002</u>	<u>Dic-31 2003</u>
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	9	543,890.45	482,315.24
Instituciones Financieras	10	95,544.57	14,589.77
Instituciones Públicas	11	28,815.98	25,211.46
Provisiones Sociales por Pagar	11	54,390.05	82,651.94
Otros Pasivos Corrientes	9	17,042.93	10,255.01
Total del Pasivo Corriente		739,683.98	615,023.42
PASIVO LARGO PLAZO			
Documentos por Pagar Largo Plazo	12	60,551.41	144,205.08
Créditos Accionistas	12	1,436.00	1,436.00
Total Pasivo Largo Plazo		61,987.41	145,641.08
TOTAL PASIVO		801,671.39	760,664.50
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	13	500,000.00	621,658.80
Capital Suscrito y No Pagado		(35,658.48)	(35,658.48)
Reserva Legal		-	13,519.30
Aportes Futuras Capitalizaciones		-	543.15
Reserva de Capital	14	-	-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		195,768.50	198,477.17
TOTAL PATRIMONIO		660,110.02	798,539.94
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,461,781.41	1,559,204.44

Ver notas a los Estados Financieros

EL DIARIO, EDIASA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(En Dólares Americanos)

	NOTAS	
	Dec-31 2002	Dec-31 2003
INGRESOS		
VENTAS NETAS	2,362,958.44	2,594,655.96
COSTO DE PRODUCCIÓN	(1,172,808.32)	(1,370,723.85)
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	1,190,150.12	1,223,932.11
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Ventas	(448,884.99)	(532,459.46)
Administración	(443,684.28)	(486,136.34)
Financieros	(5,357.57)	(5,616.82)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN	292,223.28	199,719.49
Otros Egresos	(91,515.90)	(1,242.32)
Gastos No Deducibles	(4,938.88)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	195,768.50	198,477.17
(+)Más Gastos No Deducibles	4,938.88	19,272.41
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	200,707.38	217,749.58
15% PARTICIPACION LEGAL TRABAJADORES	(30,106.11)	(32,662.44)
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	165,662.39	185,087.14
(-)Reinversión y Capitalización Utilidad	(121,660.29)	(118,229.29)
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	44,002.10	66,857.85
25% IMPUESTO A LA RENTA	(30,484.23)	(34,448.86)
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	135,178.16	131,365.87
10% RESERVA LEGAL	(13,517.82)	(13,136.58)
UTILIDAD NETA A DISPOSICIÓN ACCIONISTAS	121,660.35	118,229.29

Ver notas a los Estados Financieros

EL DIARIO, EDIASA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIÓN	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDAD (PÉRDIDA) PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2003	500,000.00	-	-	-	195,768.50	695,768.50
CAMBIOS EFECTUADOS						
AUMENTO DE CAPITAL	121,658.80	-	-	-	(121,660.29)	(1.49)
TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	-	-	543.15	-	(.06)	543.09
TRANSFERENCIA A RESERVA LEGAL		13,519.30			(13,519.30)	-
IMPUESTO A LA RENTA 2002					(30,484.23)	(30,484.23)
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES					(30,106.11)	(30,106.11)
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	-	-		-	198,477.17	198,477.17
TOTAL	621,658.80	13,519.30	543.15	-	198,475.68	834,196.93

Ver notas a los Estados Financieros

EL DIARIO, EDIASA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Utilidad del ejercicio</i>	198,477.17
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
Depreciaciones y Amortizaciones	91,780.98
Provisión a Reservas	13,519.30
Otras Provisiones	2,574.95
Ajustes Años Anteriores	(70,867.38)
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Aumento en Cuentas por Cobrar	(80,161.48)
Aumento en Inventarios	(5,418.66)
Disminución en Pagos Anticipados	20,130.53
Disminución en Documentos y Cuentas por Pagar	(61,575.21)
Aumento en Provisiones por Pagar	28,261.89
Disminución en Instituciones Públicas por Pagar	(3,604.52)
Disminución en Otros Pasivos Corrientes	(6,787.92)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	126,329.65
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisiciones de Activos Fijos	(72,802.98)
Bajas / Transferencias de Activos Fijos	2,600.52
Disminución en Inversiones Largo Plazo	(.15)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(70,202.61)
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Disminución de Obligaciones Bancarias	(80,954.80)
Aumento Provisiones Patronales	83,653.67
Aportes Futuras Capitalizaciones	543.15
Aumento de Capital	121,658.80
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	124,900.82
INCREMENTO DEL EFECTIVO	56,127.04
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	198,834.96
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	254,962.00

Las notas que se acompañan son partes integrante de los Estados Financieros.

COMPAÑIA EL DIARIO, EDIASA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2003

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

La Compañía EL DIARIO, EDIASA S.A.: fue constituida en la ciudad de Portoviejo, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante escritura pública el 2 de Agosto de 1977. Cifrándose 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 publicación y distribución de El Diario y otros medios de difusión y publicidad.

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 2003 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE		VALORES
Caja General		7,804.41
Caja	5,233.68	
Caja Chica	1,042.00	
Caja Circulación	23.76	
Caja (Transferencias)	1,096.22	
Caja Dólar	408.75	
Bancos		99,716.99
Banco Pichincha Cta. #11072402	33,628.39	
Banco del Pacífico #366887-8	1,684.50	
Banco del Pacífico #363859-6	4,649.39	
Banco Comercial de Manabí #221-9	16,866.29	
Banco del Pacífico #124593	10,197.21	
Banco Internacional	9,744.43	
Banco de Guayaquil #271386-1	22,946.78	
Inversiones Temporales		147,440.60
Banco Internacional	61,844.34	
Banco La Previsora (a)	80.00	
Banco del Pacífico (Circulación)	294.49	
Banco del Pacífico	85,207.44	
Filanbanco Portoviejo (a)	14.33	
TOTAL		254,962.00

- 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	167,560.45
Cuentas por Cobrar Circulación	28,458.44
Cuentas por Cobrar Publicaciones - Canje	10,739.71
Otras Cuentas por Cobrar	3,499.61
Cuentas por Cobrar Cheques Protestados	3,319.74
Cuentas por Cobrar (PP)	15,036.78
Deudores Varios	257,666.06
Depósitos Pendientes	1,494.12
Depósitos en Garantía	1,255.84
(-) Provisión Cuentas Incobrables (a)	(21,598.63)
TOTAL	467,432.12

- a) Para el año 2003, la compañía provisionó por concepto de Cuentas Incobrables un total de US\$ 21,598.63.

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2003 presenta un saldo de US\$ 65,032.01, que comprende las existencias en bodega de diferentes suministros, materiales, materia prima, repuestos, accesorios y de mercadería en tránsito. Los Inventarios se encuentran valorados al costo y las importaciones se liquidan de conformidad con la llegada de las mismas:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Materia Prima	12,450.46
Suministros y Materiales	23,211.13
Repuestos y Accesorios	10,591.07
Importaciones en Tránsito	18,779.35
TOTAL	65,032.01

6. GASTOS ANTICIPADOS

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

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Retenciones de Impuestos</i>	<i>9,551.98</i>
<i>Anticipo Impuesto a la Renta</i>	<i>6,566.54</i>
<i>Crédito Tributario</i>	<i>6,039.48</i>
TOTAL	22,158.00

7. ACTIVOS FIJOS

Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2003 para el cumplimiento de su objetivo de publicación y distribución de El Diario y otros medios de difusión y publicidad.

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 2003.

(Ver anexo adjunto)

EL DIARIO, EDIASA S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(DOLARES AMERICANOS)

DESCRIPCIÓN	SALDO December 31, 2002	ADICIONES	BAJAS	SALDO December 31, 2003	% DEPREC.
<u>COSTO</u>					
<u>NO DEPRECIABLE</u>					
TERRENOS	1,424.78	-	-	1,424.78	
<u>DEPRECIABLE</u>					
EDIFICIOS	128,289.29	-	-	128,289.29	5
MAQUINARIA Y EQUIPO	626,292.50	7,103.96	-	633,396.46	10
MUEBLES Y ENSERES	182,388.27	3,153.31	-	185,541.58	10
INSTALACIONES	1,594.84	-	-	1,594.84	10
EQUIPOS DE OFICINA	25,834.19	8,985.42	-	34,819.61	10
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	225,383.46	53,560.29	-	278,943.75	33
VEHÍCULOS	112,200.48	-	(2,600.52)	109,599.96	20
HERRAMIENTAS	431.52	-	-	431.52	10
SUB TOTAL	1,303,839.33	72,802.98	(2,600.52)	1,374,041.79	
DEPRECIACION ACUMULADA	(570,622.58)	(91,780.98)	-	(662,403.56)	
TOTAL	733,216.75	(18,978.00)	(2,600.52)	711,638.23	

8. ACTIVOS LARGO PLAZO

Corresponde a Inversiones Largo Plazo realizadas en diferentes compañías, con saldo al 31 de Diciembre del 2003.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Manavisión S.A.	21,585.61
FM 90 Radio Líder	3,438.76
A.E.D.E.P.	1,338.93
Arena 93.7	11,618.78
TOTAL	37,982.08

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a facturas pendientes de pago a Diciembre 31 del 2003, de varios acreedores; pagos anticipados de clientes; y, documentos por pagar por concepto de seguros, cuya cancelación se efectuará en el año 2004.

DETALLE	VALORES
Proveedores	136,825.21
Cuentas por Pagar	344,860.80
Otras Cuentas por Pagar	102.89
Sueldos por Pagar	127.64
Documentos por Pagar	398.70
Valores Cobrados por Anticipado	10,255.01
TOTAL	492,570.25

10. INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias al 31 de Diciembre del 2003 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
<i>Banco Comercial de Manabí</i>	<i>1,168.59</i>
<i>Banco Previsora Internacional (a)</i>	<i>13,421.18</i>
TOTAL	14,589.77

- a) *El banco en mención a la fecha de elaboración de este informe se encuentra cerrado, no presta atención al público.*

11. INSTITUCIONES PUBLICAS Y PASIVOS ACUMULADOS

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el IESS y el Servicio de Rentas Internas, además las provisiones de beneficios sociales que por ley corresponde a los empleados al 31 de Diciembre del 2003.

DETALLE	VALORES	
Instituciones Públicas		25,211.46
Aporte Patronal por Pagar	2,709.89	
IECE y SECAP por Pagar	243.06	
Coop. Ahorro por Pagar	18.00	
Aportes Personal IESS	2,272.30	
Préstamos IESS Empleados	(165.10)	
Retenciones Imp. A la Renta	2,987.14	
Retenciones en la Fuente	493.53	
Retenciones IVA	(126.37)	
12% IVA (Facturación)	14,027.30	
10% IVA (Fact.)	(179.55)	
IVA 14%	(557.42)	
Retenciones 1%	394.59	
Retenciones 8%	1,083.66	
Retenciones 30% IVA	307.65	
Retenciones 70% IVA	1,373.41	
Retenciones 100% IVA	329.37	
Provisiones Sociales por Pagar		82,651.94
Décimo Tercer Sueldo	6,151.02	
Décimo Cuarto Sueldo	22,235.62	
Décimo Quinto Sueldo	175.06	
Fondos de Reserva	27,012.01	
Vacaciones por Pagar	27,132.13	
Bar Consumo por Pagar	(53.90)	
TOTAL		107,863.40

12. PASIVOS LARGO PLAZO

Corresponde el saldo al 31 de Diciembre del 2003 de Créditos de Accionistas con plazos mayores a un año y de las Provisiones de la compañía para cumplir con sus obligaciones laborales de conformidad con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Créditos Accionistas	
Zambrano Lapenti Pedro	1,436.00
Total	1,436.00
Provisiones Patronales	
Jubilación Patronal - Provisión	103,911.78
Bonificación por Desahucio por Pagar	39,000.75
Fondos Reserva	1,292.55
Total	144,205.08
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	145,641.08

13. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2003 el capital social suscrito de la compañía es de US\$ 621,658.80 y consiste en 1,554,147 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$ 0.40 cada acción, según Escritura de Aumento de Capital de fecha 27 de Noviembre de 2003, ante la Ab. Luz Daza López, Notaria Novena del cantón Portoviejo, inscrita el 30 de Diciembre del 2003 en Registro Mercantil del cantón Portoviejo, el cual se encuentra pagado la cantidad de US\$ 586,000.32.

14. 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.