

7177.

Losada
Auditor Externos

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

INFORME DE AUDITOR EXTERNO

EL DIARIO, EDIASA S.A.

AÑO 2004

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

EL DIARIO, EDIASA S.A.:

Portoviejo, Abril 4 del 2005

- 1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la compañía EL DIARIO, EDIASA 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 EL DIARIO, EDIASA 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 LOSADA G.
SC - RNAE 228
Reg. Prof. 2196

EL DIARIO, EDIASA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(En Dólares Americanos)

		<u>NOTAS</u>	
		<u>Dic-31</u>	<u>Dic-31</u>
		<u>2003</u>	<u>2004</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja, Bancos e Inversiones	3	254,962.00	348,005.57
Cuentas y Doc. por Cobrar	4	489,030.75	304,034.63
(-) Provisión Ctas. Incobrables	4	(21,598.63)	(15,894.61)
Inventarios	5	65,032.01	288,108.84
Pagos anticipados	6	22,158.00	21,409.58
Total del Activo Corriente		809,584.13	945,664.01
ACTIVO FIJO			
	7		
Terrenos		1,424.78	1,424.78
Edificios		128,289.29	145,995.35
Instalaciones		1,594.84	17,594.84
Equipos de Oficina		34,819.61	41,522.91
Equipos de Computación		278,943.75	299,996.95
Muebles y Enseres		185,541.58	190,066.58
Maquinarias y Equipos		633,396.46	739,954.14
Vehículos		109,599.96	114,718.67
Herramientas		431.52	431.52
Total de costo		1,374,041.79	1,551,705.74
Depreciación Acumulada		(662,403.56)	(842,912.38)
Total de Activo Fijo		711,638.23	708,793.36
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Inversiones Largo Plazo	8	37,982.08	37,982.23
Total del Activo No Corriente		37,982.08	37,982.23
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,559,204.44</u>	<u>1,692,439.60</u>

Ver notas a los Estados Financieros

		<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2003</u>	<u>Dic-31 2004</u>
<u>PASIVO</u>				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar	9		482,315.24	469,529.14
Instituciones Financieras	10		14,589.77	14,589.77
Instituciones Públicas	11		25,211.46	49,441.47
Provisiones Sociales por Pagar	11		82,651.94	117,965.63
Otros Pasivos Corrientes	9		10,255.01	15,060.32
Total del Pasivo Corriente			615,023.42	666,586.33
PASIVO LARGO PLAZO				
Documentos por Pagar Largo Plazo	12		144,205.08	134,789.88
Créditos Accionistas	12		1,436.00	1,436.00
Total Pasivo Largo Plazo			145,641.08	136,225.88
TOTAL PASIVO			760,664.50	802,812.21
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	13		621,658.80	739,888.00
Capital Suscrito y No Pagado			(35,658.48)	-
Reserva Legal			13,519.30	26,654.39
Aportes Futuras Capitalizaciones			543.15	544.73
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio			198,477.17	122,540.27
TOTAL PATRIMONIO			798,539.94	889,627.39
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			1,559,204.44	1,692,439.60

Ver notas a los Estados Financieros

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

	NOTAS	
	Dec-31 2003	Dec-31 2004
INGRESOS		
VENTAS NETAS	2,594,655.96	2,593,909.08
COSTO DE PRODUCCIÓN	(1,370,723.85)	(1,326,736.55)
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	1,223,932.11	1,267,172.53
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Ventas	(532,459.46)	(688,794.58)
Administración	(486,136.34)	(399,127.05)
Financieros	(5,616.82)	(5,932.41)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN	199,719.49	173,318.49
Otros Egresos	(1,242.32)	(2,682.34)
Gastos No Deducibles	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	198,477.17	170,636.15
(+)Más Gastos No Deducibles	19,272.41	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	217,749.58	170,636.15
15% PARTICIPACION LEGAL TRABAJADORES	(32,662.44)	(25,997.77)
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	185,087.14	144,638.38
(-)Reinversión y Capitalización Utilidad	(118,229.29)	(147,320.72)
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	66,857.85	-
(-)IMPUESTO A LA RENTA	(34,448.86)	(22,098.11)
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	131,365.87	122,540.27
10% RESERVA LEGAL	(13,136.58)	-
UTILIDAD NETA A DISPOSICIÓN ACCIONISTAS	118,229.29	122,540.27

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 2004
(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 2004	621,658.80	13,519.30	543.15	-	198,477.17	834,198.42
CAMBIOS EFECTUADOS						
AUMENTO DE CAPITAL	118,229.20	-	-	-	(118,229.20)	-
TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	-	-	1.58	-	(1.58)	-
TRANSFERENCIA A RESERVA LEGAL	-	13,135.09	-	-	(13,135.09)	-
IMPUESTO A LA RENTA 2003	-	-	-	-	(34,448.86)	(34,448.86)
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 2003	-	-	-	-	(32,662.44)	(32,662.44)
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	-	-	-	-	122,540.27	122,540.27
TOTAL	739,888.00	26,654.39	544.73	-	122,540.27	889,627.39

Ver notas a los Estados Financieros

EL DIARIO, EDIASA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del ejercicio	122,540.27
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
Depreciaciones y Amortizaciones	180,508.82
Provisión a Reservas	13,135.09
Otras Provisiones	(5,704.02)
Ajustes Años Anteriores	(54,003.41)
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Disminución en Cuentas por Cobrar	184,996.12
Aumento en Inventarios	(223,076.83)
Disminución en Pagos Anticipados	748.42
Disminución en Documentos y Cuentas por Pagar	(12,786.10)
Aumento en Provisiones por Pagar	35,313.69
Aumento en Instituciones Públicas por Pagar	24,230.01
Aumento en Otros Pasivos Corrientes	4,805.31
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	270,707.37

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisiciones de Activos Fijos	(177,663.95)
Bajas / Transferencias de Activos Fijos	-
Aumento en Inversiones Largo Plazo	.15
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(177,663.80)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución de Obligaciones Bancarias	-
Disminución Provisiones Patronales	(9,415.20)
Aportes Futuras Capitalizaciones	1.58
Aumento de Capital	153,887.68
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	144,474.06

INCREMENTO DEL EFFECTIVO	93,043.57
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	254,962.00
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	348,005.57

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 2004

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

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		9,005.63
Caja	8,662.36	
Caja Chica	1,872.00	
Caja Circulación	(23.76)	
Caja (Transferencias)	(1,096.22)	
Caja Dólar	(408.75)	
Bancos		129,593.12
Banco Pichincha Cta. #11072402	39,060.70	
Banco del Pacífico #366887-8	6,736.95	
Banco del Pacífico #363859-6	2,179.99	
Banco Comercial de Manabí #221-9	16,164.31	
Banco del Pacífico #124593	7,239.38	
Banco Internacional	40,975.22	
Banco de Guayaquil #271386-1	17,236.57	
Inversiones Temporales		209,406.82
Banco Bolivariano	7,000.00	
Banco Internacional	50,335.72	
Banco La Previsora (a)	80.00	
Banco de Guayaquil	40,700.80	
Banco del Pacífico (Circulación)	294.49	
Banco del Pacífico	110,981.48	
Filanbanco Portoviejo (a)	14.33	
TOTAL		348,005.57

- 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	94,597.45
Cuentas por Cobrar Circulación	25,852.44
Cuentas por Cobrar Publicaciones - Canje	6,183.64
Otras Cuentas por Cobrar	(.15)
Cuentas por Cobrar Cheques Protestados	6,999.13
Cuentas por Cobrar (PP)	18,073.37
Cuentas por Cobrar Proveedores	11,016.22
Clientes Relacionados por Cobrar	82,147.44
Deudores Varios	57,215.13
Depósitos Pendientes	1,494.12
Depósitos en Garantía	455.84
(-) Provisión Cuentas Incobrables (a)	(15,894.61)
TOTAL	288,140.02

- a) Para el año 2004, la compañía provisionó por concepto de Cuentas Incobrables un total de US\$ 15,894.61.

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2004 presenta un saldo de US\$ 288,108.84, 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	139,886.70
Suministros y Materiales	12,230.02
Repuestos y Accesorios	21,925.69
Importaciones en Tránsito	114,066.43
TOTAL	288,108.84

6. GASTOS ANTICIPADOS

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

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Retenciones de Impuestos</i>	<i>7,233.71</i>
<i>Anticipo Impuesto a la Renta</i>	<i>7,672.45</i>
<i>Crédito Tributario</i>	<i>6,503.42</i>
TOTAL	21,409.58

7. 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 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 2004.

(Ver anexo adjunto)

EL DIARIO, EDIASA S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(DOLARES AMERICANOS)

DESCRIPCIÓN	SALDO December 31, 2003	ADICIONES	Deducciones / Amortizaciones	SALDO December 31, 2004	% DEPREC.
COSTO					
<u>NO DEPRECIABLE</u>					
TERRENOS	1,424.78	-	-	1,424.78	
<u>DEPRECIABLE</u>					
EDIFICIOS	128,289.29	17,706.06	-	145,995.35	5
MAQUINARIA Y EQUIPO	633,396.46	106,557.68	-	739,954.14	10
MUEBLES Y ENSERES	185,541.58	4,525.00	-	190,066.58	10
INSTALACIONES	1,594.84	16,000.00	-	17,594.84	10
EQUIPOS DE OFICINA	34,819.61	6,703.30	-	41,522.91	10
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	278,943.75	21,053.20	-	299,996.95	33
VEHÍCULOS	109,599.96	5,118.71	-	114,718.67	20
HERRAMIENTAS	431.52	-	-	431.52	10
SUB TOTAL	1,374,041.79	177,663.95	-	1,551,705.74	
DEPRECIACION ACUMULADA	(662,403.56)	-	(180,508.82)	(842,912.38)	
TOTAL	711,638.23	177,663.95	(180,508.82)	708,793.36	

8. **ACTIVOS LARGO PLAZO**

Corresponde a Inversiones Largo Plazo realizadas en diferentes compañías, con saldo al 31 de Diciembre del 2004.

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	11,618.93
TOTAL	37,982.23

9. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR / OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Corresponde a facturas pendientes de pago a Diciembre 31 del 2004, de varios acreedores; pagos anticipados de clientes; y, documentos por pagar por concepto de seguros, cuya cancelación se efectuará en el año 2005.

DETALLE	VALORES
Proveedores	160,220.65
Cuentas por Pagar	308,274.92
Otras Cuentas por Pagar	102.29
Sueldos por Pagar	630.76
Documentos por Pagar	300.52
Valores Cobrados por Anticipado	15,060.32
TOTAL	484,589.46

10. INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias al 31 de Diciembre del 2004 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 2004.

DETALLE	VALORES	
Instituciones Públicas		49,441.47
Aporte Patronal por Pagar	2,904.94	
IECE y SECAP por Pagar	260.50	
Coop. Ahorro por Pagar	59.20	
Aportes Personal IESS	2,435.82	
Préstamos IESS Empleados	854.61	
Retenciones Imp. A la Renta	667.06	
Retenciones en la Fuente	493.53	
Retenciones IVA	(126.37)	
12% IVA (Facturación)	15,669.08	
Impuesto a la Renta por Pagar	22,098.11	
Retenciones 1%	536.39	
Retenciones 8%	908.53	
Retenciones 30% IVA	589.18	
Retenciones 70% IVA	1,853.00	
Retenciones 100% IVA	237.89	
Provisiones Sociales por Pagar		117,965.63
Décimo Tercer Sueldo	5,460.39	
Décimo Cuarto Sueldo	30,518.82	
Décimo Quinto Sueldo	175.06	
Fondos de Reserva	45,401.46	
Vacaciones por Pagar	36,396.42	
Bar Consumo por Pagar	13.48	
TOTAL		167,407.10

12. PASIVOS LARGO PLAZO

Corresponde el saldo al 31 de Diciembre del 2004 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	94,496.61
Bonificación por Desahucio por Pagar	39,000.72
Fondos Reserva	1,292.55
Total	134,789.88
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	136,225.88

13. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2004 el capital social suscrito de la compañía es de US\$ 739,888.00 y consiste en 1,849,720 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$ 0.40 cada acción, según Escritura de Aumento de Capital de fecha 17 de Agosto de 2004, ante el Ab. Francisco Enrique Espinel, Notario Público Primero del cantón El Carmen, el cual se encuentra pagado en su totalidad.

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.