

PERCHA

7177

LOSADA
Auditor Externo

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

INFORME DE AUDITOR EXTERNO

EL DIARIO, EDIASA S.A.

AÑO 2005

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



8 ABR. 2006

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

EL DIARIO, EDIASA S.A.:

Portoviejo, Marzo 17 del 2006

- 1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la compañía EL DIARIO, EDIASA S.A., al 31 de Diciembre del 2005 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 auditoría.*
- 2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 auditoría 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 2005, 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 2005
(En Dólares Americanos)

		<u>NOTAS</u>	
<u>ACTIVOS</u>		<u>Dic-31 2004</u>	<u>Dic-31 2005</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja, Bancos e Inversiones	3	348.005,57	403.996,03
Cuentas y Doc. por Cobrar	4	304.034,63	429.635,38
(-) Provisión Ctas. Incobrables	4	-15.894,61	-17.061,91
Inventarios	5	288.108,84	345.628,21
Pagos anticipados	6	21.409,58	21.837,79
Total del Activo Corriente		945.664,01	1.184.035,50
ACTIVO FIJO			
Terrenos	7	1.424,78	1.424,78
Construcciones en Proceso		-	13.501,95
Edificios		145.995,35	145.995,35
Instalaciones		17.594,84	17.594,84
Equipos de Oficina		41.522,91	43.811,95
Equipos de Computación		299.996,95	346.007,55
Muebles y Enseres		190.066,58	206.280,72
Maquinarias y Equipos		739.954,14	700.828,35
Vehículos		114.718,67	145.765,07
Herramientas		431,52	431,52
Total de costo		1.551.705,74	1.621.642,08
Depreciación Acumulada		-842.912,38	-953.342,20
Total de Activo Fijo		708.793,36	668.299,88
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Inversiones Largo Plazo	8	37.982,23	37.982,23
Total del Activo No Corriente		37.982,23	37.982,23
TOTAL DE ACTIVOS		1.692.439,60	1.890.317,61

Ver notas a los Estados Financieros

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2004</u>	<u>Dic-31 2005</u>
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	9	469.529,14	467.055,44
Instituciones Financieras	10	14.589,77	14.589,77
Instituciones Públicas	11	49.441,47	52.551,37
Provisiones Sociales por Pagar	11	117.965,63	175.591,39
Otros Pasivos Corrientes	9	15.060,32	8.717,83
Total del Pasivo Corriente		666.586,33	718.505,80
 PASIVO LARGO PLAZO			
Documentos por Pagar Largo Plazo	12	134.789,88	132.795,66
Créditos Accionistas	12	1.436,00	1.436,00
Total Pasivo Largo Plazo		136.225,88	134.231,66
TOTAL PASIVO		802.812,21	852.737,46
 <u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	13	739.888,00	850.174,00
Reserva Legal		26.654,39	53.703,71
Aportes Futuras Capitalizaciones		544,73	544,88
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		122.540,27	133.157,56
TOTAL PATRIMONIO		889.627,39	1.037.580,15
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		 1.692.439,60	 1.890.317,61

Ver notas a los Estados Financieros

EL DIARIO, EDIASA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(En Dólares Americanos)

	<u>dic-31 2004</u>	<u>dic-31 2005</u>
INGRESOS		
VENTAS NETAS	2.593.909,08	2.851.846,96
COSTO DE PRODUCCIÓN	-1.326.736,55	-1.471.178,87
	<u>1.267.172,53</u>	<u>1.380.668,09</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA		
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Ventas	-688.794,58	-757.918,79
Administración	-399.127,05	-406.112,25
Financieros	-5.932,41	-3.420,57
	<u>173.318,49</u>	<u>213.216,48</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN		
Otros Egresos	-2.682,34	-1.451,73
Gastos No Deducibles	-	-
	<u>170.636,15</u>	<u>211.764,75</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		
(+)Más Gastos No Deducibles	-	-
UTILIDAD ANTES DE PART. TRABAJADORES	<u>170.636,15</u>	<u>211.764,75</u>
15% PARTICIPACION LEGAL TRABAJADORES	-25.997,77	-31.764,71
UTILIDAD DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES	<u>144.638,38</u>	<u>180.000,04</u>
(-)Reinversión y Capitalización Utilidad	-147.320,72	-133.157,57
(+) Gastos Deducibles	-	1.451,73
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	<u>-</u>	<u>181.451,77</u>
(-)IMPUESTO A LA RENTA	-22.098,11	-32.047,19
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	<u>122.540,27</u>	<u>147.952,85</u>
10% RESERVA LEGAL	-12.254,03	-14.795,29
UTILIDAD NETA A DISPOSICIÓN ACCIONISTAS	<u>110.286,24</u>	<u>133.157,56</u>

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 2005
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIÓN	UTILIDAD (PÉRDIDA) PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2005	739.888,00	26.654,39	544,73	122.540,27	889.627,39
CAMBIOS EFECTUADOS					
AUMENTO DE CAPITAL	110.286,00	-	-	-110.286,24	-0,24
TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	-	12.254,03	0,15	-12.254,03	0,15
TRANSFERENCIA A RESERVA LEGAL (2005)	-	14.795,29	-	-14.795,29	-
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	-	-	-	147.952,85	147.952,85
TOTAL	850.174,00	53.703,71	544,88	133.157,56	1.037.580,15

Ver notas a los Estados Financieros

EL DIARIO, EDIASA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del ejercicio	133.157,56
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
Depreciaciones y Amortizaciones	110.429,82
Provisión a Reservas	27.049,32
Otras Provisiones	1.167,30
Ajustes Años Anteriores	-122.540,27
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Aumento en Cuentas y Documentos por Cobrar	-125.600,75
Aumento en Inventarios	-57.519,37
Aumento en Pagos Anticipados	-428,21
Disminución en Documentos y Cuentas por Pagar	-2.473,70
Aumento en Provisiones por Pagar	57.625,76
Aumento en Instituciones Públicas por Pagar	3.109,90
Disminución en Otros Pasivos Corrientes	-6.342,49
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>17.634,87</u>

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisiciones de Activos Fijos	-111.393,13
Bajas / Transferencias de Activos Fijos	41.456,79
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>-69.936,34</u>

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución Provisiones Patronales	-1.994,22
Aportes Futuras Capitalizaciones	0,15
Aumento de Capital	110.286,00
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>108.291,93</u>

INCREMENTO DEL EFFECTIVO	55.990,46
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>348.005,57</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>403.996,03</u>

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 2005

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 – BANCOS E INVERSIONES

Al 31 de Diciembre del 2005 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES	
Caja General		8,999.90
Caja	7,047.90	
Caja Chica	1,952.00	
Caja Circulación	-	
Caja (Transferencias)	-	
Caja Dólar	-	
Bancos		179,590.67
Banco Pichincha Cta. #11072402	55,033.34	
Banco del Pacífico #366887-8	1,593.76	
Banco del Pacífico #363859-6	11,280.37	
Banco Comercial de Manabí #221-9	35,072.21	
Banco del Pacífico #124593	101,540.60	
Banco Internacional	(48,893.26)	
Banco de Guayaquil #271386-1	23,963.65	
Inversiones Temporales		215,405.46
Royal Scandia	60,000.00	
Banco Internacional	52,055.19	
Banco La Previsora (a)	80.00	
Banco de Guayaquil	-	
Banco del Pacífico (Circulación)	294.49	
Banco Internacional	321.99	
Banco del Pichincha	50,108.85	
Banco del Pacífico	52,530.61	
Filanbanco Portoviejo (a)	14.33	
TOTAL		403,996.03

- a) Los bancos 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	112,195.64
Cuentas por Cobrar Circulación	46,111.58
Cuentas por Cobrar Publicaciones - Canje	6,750.19
Otras Cuentas por Cobrar	244.48
Cuentas por Cobrar Cheques Protestados	6,532.62
Cuentas por Cobrar (PP)	27,338.35
Cuentas por Cobrar Proveedores	20,980.77
Clientes Relacionados por Cobrar	109,354.85
Documentos por Cobrar	(.15)
Deudores Varios	95,427.09
Depósitos Pendientes	1,494.12
Depósitos en Garantía	3,205.84
(-) Provisión Cuentas Incobrables (a)	(17,061.91)
TOTAL	412,573.47

- a) Para el año 2005, la compañía provisionó por concepto de Cuentas Incobrables un total de US\$ 17,061.91.

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2005 presenta un saldo de US\$ 345,628.21, 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	225,480.46
Suministros y Materiales	54,006.86
Repuestos y Accesorios	38,102.44
Importaciones en Tránsito	28,038.45
TOTAL	345,628.21

6. GASTOS ANTICIPADOS

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

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Retenciones de Impuestos</i>	<i>9,820.37</i>
<i>Anticipo Impuesto a la Renta</i>	<i>3,815.34</i>
<i>Crédito Tributario</i>	<i>8,202.08</i>
TOTAL	21,837.79

7. ACTIVOS FIJOS

Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2005 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 2005.

(Ver anexo adjunto)

EL DIARIO, EDIASA S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(DOLARES AMERICANOS)

DESCRIPCIÓN	SALDO diciembre 31, 2004	ADICIONES	Deducciones / Amortizaciones	SALDO diciembre 31, 2005	% DEPREC.
<u>COSTO</u>					
<u>NO DEPRECIABLE</u>					
TERRENOS	1.424,78	-	-	1.424,78	
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	-	13.501,95		13.501,95	
<u>DEPRECIABLE</u>					
EDIFICIOS	145.995,35	-	-	145.995,35	5
MAQUINARIA Y EQUIPO	739.954,14	-	-39.125,79	700.828,35	20
MUEBLES Y ENSERES	190.066,58	16.214,14	-	206.280,72	10
INSTALACIONES	17.594,84	-	-	17.594,84	10
EQUIPOS DE OFICINA	41.522,91	2.289,04	-	43.811,95	10
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	299.996,95	48.341,60	-2.331,00	346.007,55	33
VEHÍCULOS	114.718,67	31.046,40	-	145.765,07	20
HERRAMIENTAS	431,52	-	-	431,52	10
SUB TOTAL	1.551.705,74	111.393,13	-41.456,79	1.621.642,08	
DEPRECIACION ACUMULADA	-842.912,38	-110.429,82	-	-953.342,20	
TOTAL	708.793,36	963,31	-41.456,79	668.299,88	

8. ACTIVOS LARGO PLAZO

Corresponde a Inversiones Largo Plazo realizadas en diferentes compañías, con saldo al 31 de Diciembre del 2005.

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 2005, de varios acreedores; pagos anticipados de clientes; y, documentos por pagar por concepto de seguros, cuya cancelación se efectuará en el año 2006.

DETALLE	VALORES
Proveedores	132.001,67
Cuentas por Pagar	334.650,96
Otras Cuentas por Pagar	102,29
Documentos por Pagar	300,52
Valores Cobrados por Anticipado	8.717,83
TOTAL	475.773,27

10. INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias al 31 de Diciembre del 2005 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
Banco Comercial de Manabí	1,168.59
Banco Previsora Internacional (a)	13,421.18
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 2005.

DETALLE	VALORES	
Instituciones Públicas		52.551,37
Impuesto a la Renta 2005	32.047,19	
Retenciones en la Fuente	759,46	
Retenciones en la Fuente	493,53	
Retenciones IVA	(176,69)	
12% IVA (Facturación)	15.718,67	
Retenciones 1%	545,23	
Retenciones 8%	661,37	
Retenciones 30% IVA	541,45	
Retenciones 70% IVA	1.949,16	
Retenciones 100% IVA	12,00	
Provisiones Sociales por Pagar		175.591,39
Sueldos por Pagar	(4,99)	
Décimo Tercer Sueldo	3.426,72	
Décimo Cuarto Sueldo	37.931,21	
Décimo Quinto Sueldo	175,06	
15% Trabajadores	31.764,71	
Fondos de Reserva	68.674,03	
Vacaciones por Pagar	34.843,57	
IECE y SECAP por Pagar	(1,93)	
Préstamos IESS Empleados	523,33	
Bar Consumo por Pagar	(1.740,32)	
TOTAL		228.142,76

12. PASIVOS LARGO PLAZO

Corresponde el saldo al 31 de Diciembre del 2005 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	59,496.87
Bonificación por Desahucio por Pagar	72,006.24
Fondos Reserva	1,292.55
Total	132,795.66
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	134,231.66

13. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2005 el capital social suscrito de la compañía es de US\$ 850,174.00 y consiste en 2.125.435.00 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$ 0.40, cada acción, según Escritura de Aumento de Capital de fecha 03 de Octubre del 2005 ante el Ab. Francisco Enrique Espinel, Notario Público Primero del cantón El Carmen, el cual se encuentra pagado en su totalidad.

Accionistas	Capital	%	Acciones
Sr. Pedro Zambrano I	1444.8	0.17	3.612.00
Indelvasa	842.133.20	99.05	2.105.333.00
Dra. Isabel Zambrano I	866.80	0.10	2.167.00
Sra. Liliana Zambrano I.	866.80	0.10	2.167.00
Sra. Ritha Vélez de Z	866.80	0.10	2.167.00
Sra. Zoila Z de Hilbron	730.80	0.09	1.827.00
Sra. Inés de Pasternack	730.80	0.09	1.827.00
Dr. Edmundo Isaguirre	730.80	0.09	1.827.00
Sr. Eduardo López	730.80	0.09	1.827.00
Econ. Manuel Chmaba L	425.60	0.05	1.064.00
Sr. Jorge Maldonado	425.60	0.05	1.064.00
Sra. Olga Mendoza de L	221.20	0.03	553.00
TOTAL	850.174	100	2.125.435.00

14. EVENTOS SUBSECUENTES

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