



Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina Telefax: (05) 2921246/2928761
Celular: 094187166 - E-mail: marauditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA

MANAVISIÓN S. A.

AÑO 2009

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 626





Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina Telefax: (05) 2921246/2928761
Celular: 094167166 - E-mail: marauditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

MANAVISIÓN S.A.:

He auditado el Balance General de la Compañía MANAVISIÓN S.A., al 31 de Diciembre del 2009, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MANAVISIÓN S.A. al 31 de Diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES

SC - RNAE No. 626



MANAVISIÓN S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2008</u>	<u>Dic-31</u> <u>2009</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja-Bancos	3	25.063,08	35.800,89
Inversiones Temporales	4	-	164.642,75
Cuentas por Cobrar	5	287.179,60	355.808,31
(-)Provisiones para Ctas. Incobrables		(9.170,15)	(9.698,65)
Otras Cuentas por Cobrar	6	24.029,19	21.830,40
Impuestos Pagados por Anticipado	7	20.866,04	20.185,39
Inventarios		3.589,05	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>351.556,81</u>	<u>588.569,09</u>
ACTIVO FIJO			
	8		
Terrenos		12.005,62	12.005,62
Proyectos y Construcciones en Curso		13.289,55	-
Edificio		91.380,91	-
Vehículos		34.528,27	34.528,27
Muebles y Enseres		45.682,95	45.682,95
Maquinarias y Equipos		867.608,99	868.332,20
Instalaciones		11.876,14	11.876,14
Equipos de Oficina		6.851,97	6.851,97
Equipos de Computación		48.491,04	48.491,04
Biblioteca		313,61	313,61
Total de costo		<u>1.132.029,05</u>	<u>1.028.081,80</u>
Depreciación Acumulada		<u>(800.045,09)</u>	<u>(807.395,78)</u>
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		<u>331.983,96</u>	<u>220.686,02</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Gastos Pagados por Anticipado		3.174,37	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>3.174,37</u>	<u>-</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>686.715,14</u>	<u>809.255,11</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

MANAVISIÓN S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(En Dólares Americanos)

NOTAS

		<u>Dic-31</u> <u>2008</u>	<u>Dic-31</u> <u>2009</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
<i>Cuentas y Documentos por Pagar</i>	9	204.781,70	72.044,18
<i>Impuestos por Pagar</i>	10	19.163,91	11.675,94
<i>Provisiones por Pagar</i>	11	29.282,49	35.648,46
<i>Préstamos de Accionistas</i>		-	633,71
<i>Anticipo de Clientes</i>	12	1.899,81	12.228,21
Total Pasivo Corriente		<u>255.127,91</u>	<u>132.230,50</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
	13		
<i>Cuentas por Pagar L/P</i>		-	70.793,06
<i>Provisión para Proyectos y Mejoras</i>		-	50.000,00
<i>Provisión para Jubilación</i>		-	62.617,16
<i>Provisión por Desahucio</i>		-	18.600,95
Total Pasivo No Corriente		<u>-</u>	<u>202.011,17</u>
TOTAL PASIVO		<u>255.127,91</u>	<u>334.241,67</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
	14		
<i>Capital Social</i>		534.554,00	534.554,00
<i>Reserva Legal</i>		7.060,70	10.781,74
<i>Reserva de Capital</i>		4.312,14	4.312,14
<i>Utilidades Acumuladas Años Anteriores</i>		21.956,15	13.933,44
<i>(Pérdidas) Acumuladas Años Anteriores</i>		(139.334,53)	(119.874,64)
<i>Utilidad (Pérdida) del Ejercicio</i>		3.038,77	31.306,76
TOTAL PATRIMONIO		<u>431.587,23</u>	<u>475.013,44</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>686.715,14</u>	<u>809.255,11</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

MANAVISIÓN S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(En Dólares Americanos)

	Dic-31 2008	Dic-31 2009
INGRESOS		
PUBLICIDAD	782.541,69	1.205.900,32
COSTO DE PRODUCCIÓN	(499.155,59)	(610.328,60)
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	283.386,10	595.571,72
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	(144.917,83)	(268.218,49)
Financieros	(2.609,09)	(2.629,49)
Ventas	(123.716,67)	(246.884,18)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	12.142,51	77.839,56
(-) 15% Participación Trabajadores	(1.821,38)	(11.675,93)
Utilidad Después de Part. Trabajadores	10.321,13	66.163,63
(+) Gastos no Deducibles	20.493,39	-
(-) Amortización de Pérdidas Años Anteriores	(3.035,63)	(19.459,89)
Saldo Utilidad Gravable	27.778,90	46.703,74
(-) Impuesto a la Renta	(6.944,72)	(11.675,94)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	3.376,41	35.027,80
(-) Reserva Legal	(337,64)	(3.721,04)
UTILIDAD A DISPOSIC. ACCIONISTAS	3.038,77	31.306,76

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

MANAVISIÓN S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES ACUM. AÑOS ANTERIORES	PÉRDIDAS ACUM. AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2009	534.554,00	7.060,70	4.312,14	21.956,15	(139.334,53)	3.038,77	431.587,23
CAMBIOS EFECTUADOS:							
TRANSFERENCIAS	-	-	-	3.038,77	-	(3.038,77)	-
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	-	-	-	(11.061,48)	-	-	(11.061,48)
AMORTIZACIÓN DE PÉRD. AÑOS ANTERIORES	-	-	-	-	19.459,89	-	19.459,89
RESERVA LEGAL 2009	-	3.721,04	-	-	-	-	3.721,04
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	31.306,76	31.306,76
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009	534.554,00	10.781,74	4.312,14	13.933,44	(119.874,64)	31.306,76	475.013,44

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

MANAVISIÓN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio	31.306,76
Distribución de Utilidades	(11.061,48)
Amortización Pérdidas de Años Anteriores	19.459,89

**Ajuste para conciliar la utilidad neta con los fondos netos
provenientes de actividades de operación**

Reserva Legal	3.721,04
Provisión Cuentas Incobrables	528,50
Depreciaciones	7.350,69

Cambios en Activos y Pasivos de Operación

Aumento en Inversiones Temporales	(164.642,75)
Aumento en Cuentas por Cobrar	(68.628,71)
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	2.198,79
Disminución en Impuestos Pagados por Anticipado	680,65
Disminución en Inventarios	3.589,05
Disminución en Gastos Pagados por Anticipados	3.174,37
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	(132.737,52)
Disminución en Impuestos por Pagar	(7.487,97)
Aumento en Provisiones por Pagar	6.365,97
Aumento en Anticipo de Clientes	10.328,40
Aumento en Cuentas por Pagar a L/P	70.793,06
Aumento en Provisión para Proyectos y Mejoras	50.000,00
Aumento en Provisión para Jubilación	62.617,16
Aumento en Provisión por Desahucio	18.600,95
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(93.843,15)</u>

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de Activos Fijos	(20.267,85)
Baja de Activos Fijos	124.215,10
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>103.947,25</u>

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento en Préstamos de Accionistas	633,71
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>633,71</u>

AUMENTO DEL EFFECTIVO	10.737,81
EFFECTIVO INICIO DEL AÑO	25.063,08
EFFECTIVO FINAL DEL AÑO	<u>35.800,89</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**COMPAÑÍA MANAVISIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2009**

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía MANAVISIÓN S.A.: fue constituida en la ciudad de Portoviejo, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante escritura pública el 5 de Diciembre de 1986. 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 36 Sección Uno del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica 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 PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, 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

A Diciembre 31 del 2009 su saldo lo conforman las siguientes cuentas:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Caja	307,13
Bancos	
Banco Internacional (a)	(1.033,97)
Banco del Pacífico (b)	30.172,05
Banco Comercial de Manabí (b)	6.355,68
TOTAL	35.800,89

- a) *Corresponde a cuenta corriente, la misma que quedó sobregirada al cierre del ejercicio económico de la empresa.*
- b) *Cuentas Corrientes que la compañía mantiene con instituciones bancarias a nivel local.*

4. INVERSIONES TEMPORALES

El saldo al 31 de Diciembre del 2009 de Inversiones Temporales es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Inversiones en Otras Compañías</i>	164.642,75
TOTAL	164.642,75

- *Representan fondos de ahorro a corto plazo.*

5. CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre del 2009 de Cuentas por Cobrar es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar Publicidad (a)	309.956,03
Cuentas por Cobrar	19.769,96
Anticipos a Proveedores (b)	26.082,32
TOTAL	355.808,31

- a) valores facturados a Clientes por concepto de servicios de publicidad, los cuales son recuperados de acuerdo al plazo de vencimiento del crédito otorgado.
- b) Anticipos entregados a varios proveedores por adquisiciones y prestaciones de servicios varios.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A Diciembre 31 del 2009, las Otras Cuentas por Cobrar consistía en:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar Coop. PZB (a)	14.800,00
Cuentas por Cobrar Empleados (b)	2.136,11
Cuentas por Cobrar a Terceros	4.894,29
TOTAL	21.830,40

- a) Representa valor por cobrar por préstamo a otorgado a tercero.
- b) Valores entregados como anticipo de sueldos y préstamos a empleados, los mismos que son descontados al final de cada mes en el respectivo rol de pagos.

7. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La cuenta Impuestos Pagados por Anticipado al 31 de Diciembre del 2009 está integrado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Retención en la Fuente (a)</i>	<i>18.752,77</i>
<i>Anticipo Impuesto a la Renta</i>	<i>1.432,62</i>
TOTAL	20.185,39

- a) *Valores de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que los clientes le han efectuado a la compañía en el ejercicio económico fiscal.*

8. ACTIVOS FIJOS

Los bienes de Activos Fijos han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigente en el país.

Los Activos Fijos que la empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2009 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:

(Ver cuadro de Movimientos de Activos Fijos que ha tenido durante el año 2009).

MANAVISIÓN S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 01/01/09	Adiciones	Bajas / Ajustes y/o Transferencias	Saldo al 31/12/09
<u>COSTO</u>				
<u>NO DEPRECIABLES</u>				
Terrenos	12.005,62	-	-	12.005,62
Proyectos y Construcciones en Curso	13.289,55	-	13.289,55	-
<u>DEPRECIABLES</u>				
Edificios	91.380,91	-	91.380,91	-
Vehículos	34.528,27	-	-	34.528,27
Muebles y Enseres	45.682,95	-	-	45.682,95
Maquinarias y Equipos	867.608,99	20.267,85	19.544,64	868.332,20
Instalaciones	11.876,14	-	-	11.876,14
Equipos de Oficina	6.851,97	-	-	6.851,97
Equipos de Computación	48.491,04	-	-	48.491,04
Biblioteca	313,61	-	-	313,61
SUBTOTAL	1.132.029,05	20.267,85	124.215,10	1.028.081,80
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(800.045,09)	(7.350,69)	-	(807.395,78)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	331.983,96	12.917,16	124.215,10	220.686,02

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

A Diciembre 31 del 2009, las Cuentas y Documentos por Pagar lo conforman las siguientes cuentas:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Proveedores (a)	71.369,82
Cuentas por Pagar Bar	674,36
TOTAL	72.044,18

- a) Registra facturas pendientes de cancelación a proveedores por la adquisición de bienes, suministros, repuestos y servicios.

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Valor que se adeuda al Fisco (SRI), por concepto de Impuestos al 31 de Diciembre del 2009.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Impuesto a la Renta Cia.	11.675,94
TOTAL	11.675,94

- Provisión del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2009.

11. PROVISIONES POR PAGAR

Representan obligaciones y beneficios sociales que mantiene la empresa con el IESS y Empleados al 31 de Diciembre del 2009.

Detalle	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
Sueldos por Pagar	-	157.708,99	156.316,08	1.392,91
Décimo Tercer Sueldo	683,06	12.779,98	18.797,37	(5.334,33)
Décimo Cuarto Sueldo	8.314,97	10.381,83	10.229,69	8.467,11
Vacaciones por Pagar	1.101,00	8.777,97	4.033,50	5.845,47
Cooperativa Ahorro por Pagar	2.325,02	10.966,99	16.604,77	(3.312,76)
Utilidad 15% Trabajadores	1.821,38	11.675,93	1.821,38	11.675,93
Aporte Personal y Patronal Pagar	2.841,54	45.547,20	41.891,80	6.496,94
Fondos de Reserva	11.648,81	13.462,28	21.020,69	4.090,40
IECE y SECAP por Pagar	103,98	2.204,06	1.866,23	441,81
Préstamos IESS	442,73	4.169,36	4.405,00	207,09
Otras Provisiones	-	13.186,35	7.508,46	5.677,89
TOTAL	29.282,49	290.860,94	284.494,97	35.648,46

12. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2009 el saldo de Anticipos de Clientes es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Anticipo de Clientes	12.228,21
TOTAL	12.228,21

- Valores recibidos por concepto de anticipos de publicidad de los clientes de la compañía que se proceden a facturar al momento de recibir el servicio.

13. PASIVOS NO CORRIENTES

El grupo de Pasivos No Corrientes a Diciembre 31 del 2009 está representado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar a L/P (a)	70.793,06
Provisión para Proyectos y Mejoras (b)	50.000,00
Provisión para Jubilación (c)	62.617,16
Provisión por Desahucio (c)	18.600,95
TOTAL	202.011,17

- a) Préstamo adquirido a tercero para capital de trabajo y que a la fecha de revisión se encuentra cancelado en un 30%.
- b) Provisión efectuada para efecto de realizar proyectos y mejoras en el canal.
- c) Provisiones efectuadas para cubrir liquidaciones por jubilación y por desahucio.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2009 el Capital Social de la Compañía está compuesto por 1.336.385 acciones ordinarias, cuyo valor nominal es de US\$ 0.40 cada una, dividido así:

Accionistas	%	Valor Total USD
El Diario Ediasa S.A.	14,47	77.332,80
García Zambrano Arturo Francisco	6,00	32.088,00
Herederos del Señor Pedro Zambrano Izaguirre	2,77	14.830,40
Inversiones del Valle Indelvasa S.A.	67,62	361.465,20
Izaguirre Vélez César Edmundo	0,03	148,00
Vélez Centeno Rita Isabel	0,03	148,00
Zambrano Izaguirre Angela Mercedes	0,03	148,00
Zambrano Izaguirre Inés María	0,03	148,00
Zambrano Izaguirre Laura Isabel	0,03	148,00
Zambrano Izaguirre Liliana Olga	0,03	148,00
Zambrano Segovia Mariano Nicanor	8,97	47.949,60
TOTAL	100,00	534.554,00