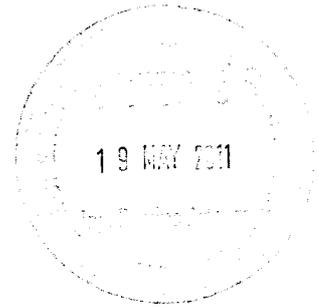




Auditoria & Consultoria

Calle 110 y Av. 112 esquina Telfax: (05) 2921246/2926761
Celular: 094167166 - E-mail: marauditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA



EL DIARIO EDIASA S.A.

AÑO 2010

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES

AUDITOR EXTERNO

SC - RNAE No. 626



Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina Telefax: (05) 2921246/2928761
Celular: 094187156 - E-mail: maraeditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



A los Accionistas de:

EL DIARIO EDIASA S.A.

He auditado el Balance General de la Compañía **EL DIARIO EDIASA S.A.**, al 31 de Diciembre de 2010, y los correspondientes: Estado de Resultado, de Patrimonio y de Flujo 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.

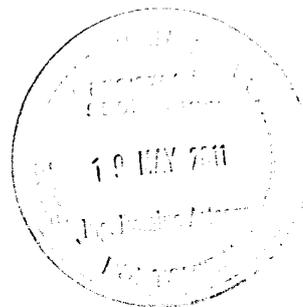
La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, 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 **EL DIARIO EDIASA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010, 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 ANGHUNDIA REYES

SC - RNAE No. 626

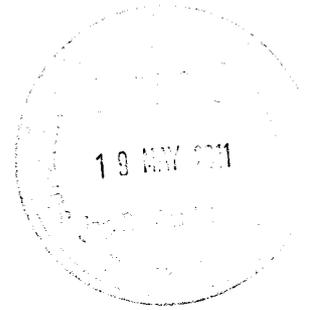
Manta, 17 de Mayo del 2011



EL DIARIO EDIASA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2009	Dic-31 2010
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	3	295.126,87	307.051,56
Inversiones Temporales	4	844.415,64	1.202.393,13
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	709.622,18	713.657,23
(-) Provisión Ctas. Incobrables	5	(51.017,08)	(52.348,58)
Impuestos Pagados Anticipados	6	107.556,54	100.114,32
Inventarios	7	439.799,49	461.346,05
Otros Activos Corrientes		815,84	2.765,84
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.346.319,48	2.734.979,55
ACTIVO FIJO	8		
Terrenos		8.494,73	8.494,73
Edificios		200.901,85	200.901,85
Instalaciones		17.594,84	17.594,84
Vehículos		224.339,54	195.272,02
Maquinarias y Equipos		1.104.535,40	1.104.535,40
Muebles y Enseres		244.205,74	244.205,74
Equipos de Oficina		83.294,32	83.294,32
Equipos de Computación		419.847,38	419.847,38
Total de costo		2.303.213,80	2.274.146,28
(-) Depreciación Acumulada		(1.524.399,99)	(1.701.675,26)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		778.813,81	572.471,02
OTROS ACTIVOS	9		
Otros Activos Diferidos		3.328,67	-
Inversiones a Largo Plazo		150.000,00	150.000,00
TOTAL OTROS ACTIVOS		153.328,67	150.000,00
TOTAL DE ACTIVO		3.278.461,96	3.457.450,57

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



EL DIARIO EDIASA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2009</u>	<u>Dic-31</u> <u>2010</u>
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Proveedores	10	413.423,55	647.219,69
Obligaciones Bancarias por Pagar		111.646,03	-
Préstamos de Accionistas por Pagar		2.886,05	1.435,99
Impuestos por Pagar	11	155.623,11	239.245,40
Provisiones por Pagar	12	194.357,16	265.665,40
Anticipos de Clientes	13	193.115,53	134.270,70
Otros Pasivos a C/P	14	382.028,20	239.788,17
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.453.079,63	1.527.625,35
PASIVO A LARGO PLAZO			
Provisión para Jubilación	15	367.059,05	396.778,86
Provisión por Desahucio		127.244,27	156.125,07
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		494.303,32	552.903,93
TOTAL PASIVO		1.947.382,95	2.080.529,28
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	16	1.037.035,20	1.037.035,20
Aportes Futuras Capitalizaciones		10.544,94	10.544,94
Reserva Legal		73.773,18	99.329,98
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		209.725,69	230.011,17
TOTAL PATRIMONIO		1.331.079,01	1.376.921,29
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.278.461,96	3.457.450,57

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



EL DIARIO EDIASA S.A.
ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

	<u>Dic-31</u> <u>2009</u>	<u>Dic-31</u> <u>2010</u>
INGRESOS		
VENTAS NETAS	6.021.802,23	6.694.301,61
COSTO DE VENTA	(3.894.600,55)	(4.210.210,25)
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	<u>2.127.201,68</u>	<u>2.484.091,36</u>
(-)GASTOS OPERACIONALES:		
Administración	(587.178,95)	(668.922,77)
Ventas	(1.182.964,15)	(1.447.933,17)
Financieros	(34.234,45)	(32.784,87)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN	<u>322.824,13</u>	<u>334.450,55</u>
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES		
(+) Otros Ingresos	53.887,77	59.675,96
(-) Otros Egresos	(10.866,73)	(4.449,76)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	<u>365.845,17</u>	<u>389.676,75</u>
(-) Dividendos Percibidos Exentos	(1.493,47)	(4.530,09)
(+) Gastos No Deducibles	545,54	2.521,91
(+) Part. Trab. Atribuibles a Ingresos Exentos	-	679,51
(-) Deducción por Pago a Trab. con Discapacidad	-	(28.402,37)
Utilidad antes de Part. Trabajadores	<u>366.390,71</u>	<u>392.198,66</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	(54.958,61)	(58.829,80)
Utilidad Después de Part. Trabajadores	<u>310.886,56</u>	<u>330.846,95</u>
Saldo Utilidad Gravable	<u>309.938,63</u>	<u>301.115,91</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta	(77.484,66)	(75.278,98)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>233.028,54</u>	<u>255.567,97</u>
(-) 10% Reserva Legal	(23.302,85)	(25.556,80)
UTILIDAD A DISPOSIC. ACCIONISTAS	<u>209.725,69</u>	<u>230.011,17</u>

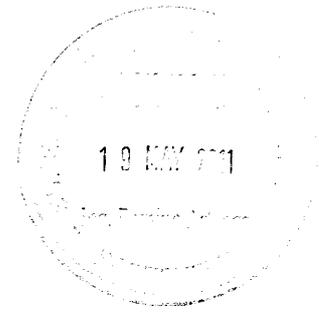
Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

EL DIARIO EDIASA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUT. CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2010	1.037.035,20	10.544,94	73.773,18	209.725,69	1.331.079,01
CAMBIOS EFECTUADOS:					
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	-	-	-	(209.725,69)	(209.725,69)
RESERVA LEGAL 2010	-	-	25.556,80	-	25.556,80
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	230.011,17	230.011,17
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	1.037.035,20	10.544,94	99.329,98	230.011,17	1.376.921,29

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros





EL DIARIO EDIASA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(En Dólares Americanos)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Utilidad del Ejercicio</i>	230.011,17
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
<i>Distribución de Utilidades</i>	(209.725,69)
<i>Reserva Legal</i>	25.556,80
<i>Depreciaciones del Período</i>	203.436,04
<i>Disminución de Depreciaciones por Ventas / Bajas de Activos Fijos</i>	(26.160,77)
<i>Provisión Ctas. Incobrables</i>	1.331,50
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
<i>Aumento en Cuentas y Documentos por Cobrar</i>	(4.035,05)
<i>Disminución en Impuestos Pagados Anticipados</i>	7.442,22
<i>Aumento en Inventarios</i>	(21.546,56)
<i>Aumento en Otros Activos Corrientes</i>	(1.950,00)
<i>Disminución en Otros Activos</i>	3.328,67
<i>Aumento en Cuentas por Pagar Proveedores</i>	233.796,14
<i>Aumento en Impuestos por Pagar</i>	83.622,29
<i>Aumento en Provisiones por Pagar</i>	71.308,24
<i>Disminución en Anticipos de Clientes</i>	(58.844,83)
<i>Disminución en Otros Pasivos a C/P</i>	(142.240,03)
<i>Aumento en Pasivo a LP</i>	58.600,61
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>453.930,75</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
<i>Aumento en Inversiones Temporales</i>	(357.977,49)
<i>Ventas / Bajas de Activos Fijos</i>	29.067,52
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(328.909,97)</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
<i>Disminución en Obligaciones Bancarias por Pagar</i>	(111.646,03)
<i>Disminución en Préstamos de Accionistas</i>	(1.450,06)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(113.096,09)</u>
INCREMENTO DEL EFECTIVO	11.924,69
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	295.126,87
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>307.051,56</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**COMPAÑIA EL DIARIO EDIASA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2010**



1. IDENTIFICACIÓN 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 02 de Agosto de 1977. Ciñéndose estrictamente a los párrafos del marco conceptual para la preparación y presentación de los estados financieros escogidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad y al artículo 37 Sección Uno del Reglamento para la Aplicación de la ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

El objeto social de la compañía es la edición y publicación de periódicos matutinos y vespertinos, revistas, libros, folletos y demás derechos de imprenta, representación de empresa de editoriales nacionales y extranjeras, comercialización y distribución e libros en general.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACIÓN

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.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), no requieren que los Estados Financieros adjuntos incluyan fines requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Compañía EL DIARIO EDIASA S.A., en cumplimiento a la resolución N° C.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de Enero del 2011, establece el inicio de la elaboración del Cronograma de Implementación de las Normas NIIF para las PYMES, para convertir el marco de referencia contable que está aplicando (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), determinando el año 2011 como período de transición.

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

Los saldos contables al 31 de Diciembre de 2010 de las diferentes cuentas son:

DETALLE	VALORES	
Caja		29.100,12
Caja General	25.800,12	
Caja Chica	3.300,00	
Bancos (a)		277.951,44
Banco del Pacífico # 366887-8	424,24	
Banco del Pacífico # 363859-6	57.943,15	
Pacífic National Bank	13.707,69	
Banco Internacional	17.112,24	
Banco de Guayaquil	1.498,66	
Citibank F.S.B.	180.810,44	
Banco Bolivariano	3.596,72	
Produbanco	2.858,30	
TOTAL		307.051,56

- a) Concieme a diferentes cuentas corrientes que la empresa mantiene con instituciones financieras a nivel nacional y del exterior, para su actividad operacional.

4. INVERSIONES TEMPORALES

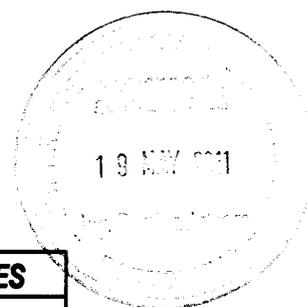
A Diciembre 31 del 2010 el valor de Inversiones Temporales es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Banco Pichincha	201.007,29
Banco Comercial de Manabí	210.659,37
Banco Internacional	94.730,29
Banco de Guayaquil	123.198,69
Diners Club Ecuador	210.000,00
Banco Procredit	100.000,00
Citibank, FSB	140.193,43
Citigroup	55.403,06
Royal Scandia	67.106,95
Otras Inversiones	94,05
TOTAL	1.202.393,13

- ✓ Corresponde a aquellas inversiones en certificados de depósitos, con plazos entre 90 y 120 días, con tasas de intereses del 4% y 5,55%, efectuadas con entidades financieras del ámbito local y del exterior.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se refiere a las cuentas que se detallan a continuación:



DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar Clientes (a)	551.037,69
Otras Cuentas por Cobrar	162.619,54
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(52.348,58)
TOTAL	661.308,65

- a) Valores pendientes de cobro por ventas de periódicos, servicios y cuñas publicitarias, los mismos que son recuperados de acuerdo al vencimiento del crédito otorgado.

6. IMPUESTOS PAGADOS ANTICIPADOS

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

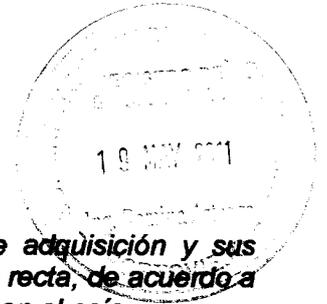
DESCRIPCIÓN	VALORES
Retenciones de Impuestos	18.898,57
Anticipo Impuesto a la Renta	28.316,72
IVA en Compras	30.043,02
Crédito Tributario	22.856,01
TOTAL	100.114,32

7. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2010 presenta un saldo de US\$ 461.346,05, que comprende las existencias en bodega de diferentes suministros, materiales, materia prima y mercadería en tránsito. Los Inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición y las importaciones se liquidan de conformidad con la llegada de las mismas:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Materia Prima	249.894,19
Suministros y Materiales	163.691,91
Importaciones en Tránsito	2.356,36
Materiales de Oficina	45.403,59
TOTAL	461.346,05

8. ACTIVOS FIJOS



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

Los Activos Fijos que la empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2010 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:

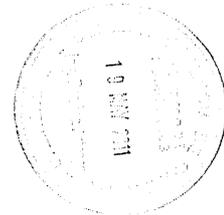
(Ver cuadro de Movimiento de Activos Fijos correspondiente al año 2010).

ESPACIO EN BLANCO

EL DIARIO EDIASA S.A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/09	Adiciones	Ventas/Bajas	Saldo al 31/12/10	% DEPREC.
COSTO					
NO DEPRECIABLES					
Terrenos	8.494,73	-	-	8.494,73	
DEPRECIABLES					
Edificios	200.901,85	-	-	200.901,85	5
Instalaciones	17.594,84	-	-	17.594,84	10
Vehículos	224.339,54	-	29.067,52	195.272,02	20
Maquinarias y Equipos	1.104.535,40	-	-	1.104.535,40	10
Muebles y Enseres	244.205,74	-	-	244.205,74	10
Equipos de Oficina	83.294,32	-	-	83.294,32	10
Equipos de Computación	419.847,38	-	-	419.847,38	33,33
SUBTOTAL	2.303.213,80	-	29.067,52	2.274.146,28	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(1.524.399,99)	(203.436,04)	(26.160,77)	(1.701.675,26)	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	778.813,81	(203.436,04)	2.806,75	572.471,02	

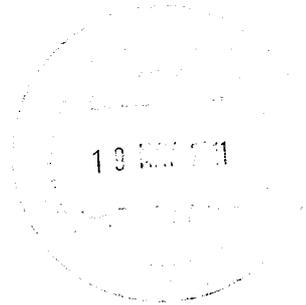


9. OTROS ACTIVOS

A Diciembre 31 del 2010 el valor de Otros Activos comprende:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Inversiones a L/P</i>	<i>150.000,00</i>
TOTAL	150.000,00

- ✓ *Corresponde Inversión a Largo Plazo que se mantiene con la compañía Publicaciones Quil S.A.*



ESPACIO EN BLANCO

10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2010, las Cuentas por Pagar Proveedores lo integra la siguiente cuenta:

DETALLE	VALORES
Proveedores	647.219,69
TOTAL	647.219,69



- ✓ Valores pendientes de pago a varios proveedores por la adquisición de materia prima, materiales, suministros y varios servicios necesarios para la operación del negocio.

11. IMPUESTOS POR PAGAR

A Diciembre 31 del 2010 el valor de la cuenta Impuestos por Pagar es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retenciones en la Fuente	7.912,65
Retenciones de IVA	20.112,28
IVA en Ventas	73.101,26
Impuestos por Pagar	131.232,50
Relación de Dependencia	6.886,71
TOTAL	239.245,40

- ✓ Comprende a aquellas provisiones que la administración realiza sobre impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas.

ESPACIO EN BLANCO

12. PROVISIONES POR PAGAR

Representa aquellas obligaciones que mantiene la empresa con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y, además los beneficios sociales para los empleados al 31 de Diciembre del 2010.

Descripción	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
IESS Aporte Personal	17.248,44	113.822,02	107.477,25	23.593,21
IESS Aporte Patronal	16.184,78	135.700,83	127.936,96	23.948,65
Fondos de Reserva	44.062,96	112.960,68	94.173,22	62.850,42
IECE Y SECAP	5.795,45	12.933,10	11.495,03	7.233,52
Préstamos Quirografarios	100,00	38.069,26	34.899,21	3.270,05
Sueldos por Pagar	1.103,02	852.054,77	853.157,79	-
Décimo Tercer Sueldo	2.960,08	105.275,67	98.708,85	9.526,90
Décimo Cuarto Sueldo	32.748,82	44.301,83	38.970,65	38.080,00
Vacaciones	19.195,00	52.258,24	33.120,39	38.332,85
Utilidad 15% Trabajadores (a)	54.958,61	58.829,80	54.958,61	58.829,80
TOTALES	194.357,16	1.526.206,20	1.454.897,96	265.665,40

a) Valor correspondiente a la Provisión de Utilidad 15% Participación para Trabajadores año 2010.

13. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2010 el saldo de Anticipos de Clientes es el siguiente:

DETALLE	VALORES
Anticipos de Clientes	134.270,70
TOTAL	134.270,70

✓ Constituyen a aquellos anticipos recibidos en convenios de servicios publicitarios por clientes, los mismos que son devengados en el momento de la facturación.

ESPACIO EN BLANCO

14. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

El grupo de Otros Pasivos a Corto Plazo a Diciembre 31 del 2010 está conformado por:

DETALLE	VALORES
Dividendos por Pagar	1.350,06
Cuentas por Pagar Empleados (a)	117.622,34
Otras Cuentas por Pagar (b)	120.815,77
TOTAL	239.788,17

- a) Representan a otras provisiones por pagar a empleados por concepto de sueldos, comisiones y viáticos.
- b) Otras Cuentas por Pagar a Terceros por servicios prestados a la compañía.

15. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2010, el valor de Pasivo a Largo Plazo es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
Pasivos a Largo Plazo		552.903,93
Provisiones Jubilares	396.778,86	
Provisión por Desahucio	156.125,07	
TOTAL		552.903,93

- ✓ Corresponde a aquellas obligaciones laborales por concepto de jubilación y desahucio que la compañía debe de cumplir con sus trabajadores, las mismas que fueron realizadas por un actuario independiente y que al momento de efectuarse el pago se deben de debitar de dichas provisiones.

ESPACIO EN BLANCO

16. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la Compañía al 31 de Diciembre de 2010 está conformado por 2.592.588,00 acciones ordinarias cuyo valor nominal es de US\$ 0.40 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	%	Valor Total USD
<i>Indelvasa S.A.</i>	99,22	1.028.963,60
<i>Vélez Centeno Ritha</i>	0,10	1.053,60
<i>Zambrano Izaguirre Isabel</i>	0,10	1.053,60
<i>Zambrano Izaguirre Liliana</i>	0,10	1.053,60
<i>Izaguirre Vélez Edmundo</i>	0,09	898,80
<i>López Zambrano Eduardo</i>	0,09	898,80
<i>Zambrano Izaguirre Inés</i>	0,09	898,80
<i>Zambrano Izaguirre Zoila</i>	0,09	898,80
<i>Chamba Loaiza Manuel Agustín</i>	0,05	519,20
<i>Maldonado Flor Jorge</i>	0,05	519,20
<i>Mendoza Sabando Olga Maribel</i>	0,03	277,20
TOTAL	100,00	1.037.035,20



ESPACIO EN BLANCO