

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Socios
de Audiholder C. Ltda.:

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Audiholder C. Ltda., al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de Audiholder C. Ltda. por los Estados Financieros

2. La gerencia de Audiholder C. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la gerencia de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Audiholder C. Ltda. al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Smartaudit

SC-RNAE-2-698
Julio 11, 2012
Guayaquil - Ecuador

[Firma]
Pablo Martillo A.
Socio
Registro # 31936

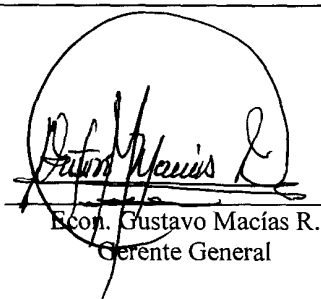


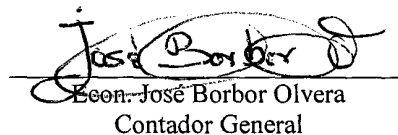
AUDIHOLDER C. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (EXPRESADOS EN U. S. DÓLARES)

<u>ACTIVOS</u>	Notas	2011	2010
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	804	1,938
Cuentas por cobrar	5	3,483	3,112
Inventarios	6	<u>8,203</u>	<u> </u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>12,490</u>	<u>5,050</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
PROPIEDADES, NETO:	7		
Equipos de computación		6,420	6,421
Muebles y enseres		<u>6,685</u>	<u>6,631</u>
Total		13,105	13,052
Menos depreciación acumulada		<u>(8,380)</u>	<u>(6,658)</u>
Propiedades, neto		<u>4,725</u>	<u>6,394</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES:		<u>4,725</u>	<u>6,394</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>17,215</u>	<u>11,444</u>

Ver notas a los estados financieros


Econ. Gustavo Macías R.
Gerente General


Econ. José Borbor Olvera
Contador General

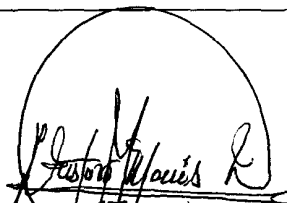
AUDIHOLDER C. LTDA.

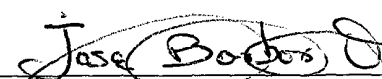
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADOS EN U. S. DÓLARES)**

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS
SOCIOS**

	Notas	2011	2010
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar	8	13,587	9,247
Provisiones	9	<u>2,573</u>	<u>970</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>16,160</u>	<u>10,217</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social	10	400	400
Reserva legal	10	432	432
Utilidades retenidas		<u>223</u>	<u>395</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>1,055</u>	<u>1,227</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>17,215</u>	<u>11,444</u>

Ver notas a los estados financieros


Econ. Gustavo Macías R.
Gerente General

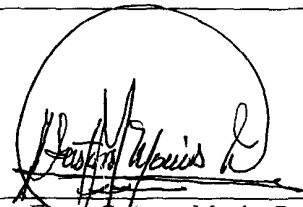

Econ. José Borbor Olvera
Contador General

AUDIHOLDER C. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADOS EN U. S. DÓLARES)**

	Nota	2011	2010
INGRESOS POR SERVICIOS		23,183	36,207
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	11	<u>(23,355)</u>	<u>(43,913)</u>
PÉRDIDA		<u>(172)</u>	<u>(7,706)</u>

Ver notas a los estados financieros


Econ. Gustavo Macías R.
Gerente General

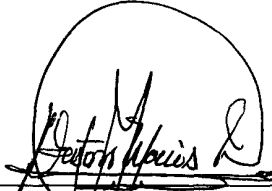

Leon. José Borbor Olvera
Contador General

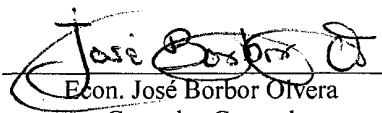
AUDIHOLDER C. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas
ENERO 1 DEL 2010	400	432	8,101
Pérdida	—	—	<u>(7,706)</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2010	400	432	395
Pérdida	—	—	<u>(172)</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2011	<u>400</u>	<u>432</u>	<u>223</u>

Ver notas a los estados financieros


Econ. Gustavo Macías R.
Gerente General

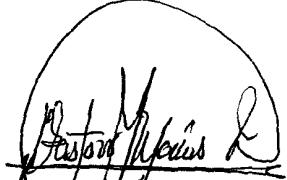

Econ. José Borbor Olivera
Contador General

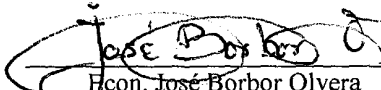
AUDIHOLDER C. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (EXPRESADO EN U. S. DÓLARES)

	2011	2010
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	23,666	43,765
Pagos a proveedores y empleados	<u>(24,746)</u>	<u>(41,959)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provenientes de actividades de operación	<u>(1,080)</u>	<u>1,806</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades	<u>(54)</u>	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(54)</u>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
DISMINUCIÓN NETA DEL AÑO	(1,134)	1,806
SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	<u>1,938</u>	<u>132</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>804</u>	<u>1,938</u>

Ver notas a los estados financieros


Econ. Gustavo Macías R.
Gerente General


Econ. José Borbor Olvera
Contador General

AUDIHOLDER C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

Audiholder C. Ltda., fue constituida Guayaquil en junio del 2006, su actividad principal es la prestación de servicios profesionales de auditoría externa a empresas comerciales, industriales y de servicios así como proporcionar asesoría en las áreas relacionadas con la contabilidad, finanzas e impuestos.

En agosto 11 del 2010, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías fue inscrita en el Registro de Mercado de Valores como auditoría externa.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estado de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Bases de preparación – Los estados financieros de Audiholder C. Ltda., han sido preparados sobre las bases de costo histórico y de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Efectivo y equivalentes de efectivo – El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Inventarios – Los inventarios están medidos al importe menor entre el costo y el valor neto realizable. El costo de los inventarios es determinado sobre la base del método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y costos necesarios para vender tales inventarios.

Propiedades - Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo. Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipos de computación	3	Sin valor residual

Cuentas por pagar – Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Reconocimiento de ingresos – Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

Gastos – Son registrados al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Gerencia, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Gerencia de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos – A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Durante los años 2011 y 2010, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro del valor en sus activos tangibles.

Vida útil de propiedades – La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades al final de cada periodo anual. Durante el periodo financiero, la Gerencia ha determinado que la vida útil de sus propiedades es apropiada y que no requiere ser modificada.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, representa saldo mantenido en cuenta corriente con un banco local, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(U.S. dólares)	
Retenciones	1,979	1,518
Impuesto al valor agregado	800	407
Clientes	<u>704</u>	<u>1,187</u>
Total	<u>3,483</u>	<u>3,112</u>

Al 31 diciembre del 2011 y 2010, retenciones representan valores retenidos por los clientes sobre los ingresos facturados.

Al 31 de diciembre del 2011, clientes correspondientes ventas a créditos efectuadas en noviembre y diciembre del 2011.

6. INVENTARIOS

Al 31 diciembre del 2011, representan suministros y materiales para ser utilizados en la prestación de los servicios.

7. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos de propiedades durante los años 2011 y 2010 fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(U.S. dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	6,394	9,876
Adquisiciones	54	
Depreciación	<u>(1,723)</u>	<u>(3,482)</u>
Saldo neto al final del año	<u>4,725</u>	<u>6,394</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(U.S. dólares)	
Proveedores	12,720	8,662
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, IESS	738	490
Retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado	<u>129</u>	<u>95</u>
Total	<u>13,587</u>	<u>9,247</u>

9. PROVISIONES

Un detalle de las provisiones al 31 de diciembre es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2011	2010
	(U.S. dólares)	
Décimacuarta remuneración	1,134	540
Décimatercera remuneración	863	190
Vacaciones	<u>576</u>	<u>240</u>
Total	<u>2,573</u>	<u>970</u>

10. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2011, está representado por 400 acciones de valor nominal unitario de US\$1,00.

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen de los gastos de administración y ventas incurridos por la Compañía durante los años 2011 y 2010 son como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios	11,328	20,015
Depreciaciones y amortizaciones	1,723	3,482
Honorarios profesionales	1,230	1,028
Pago de otros bienes y servicios	517	7,750
Combustible y lubricantes	374	1,021
Servicios públicos	147	114
Otros	<u>8,036</u>	<u>10,503</u>
Total	<u>23,355</u>	<u>43,913</u>

12. IMPUESTOS

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2006 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2009 al 2011, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros (julio 11 del 2012), no se han producido eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en julio 11 del 2012, y serán presentados a los Socios y Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios y Junta de Socios sin modificaciones.
