

**ECUATRONIX CÍA.
LTDA.**

INFORME DEFINITIVO

AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2011



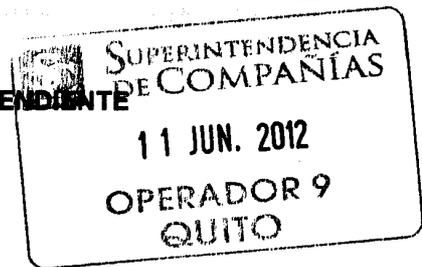
ÍNDICE

| Pág. | Contenido |
|-------------|------------------------------------|
| 1-3 | Dictamen de Auditoría |
| 4 | Estado de Situación Financiera |
| 5 | Estado de Resultados |
| 6 | Estado de Flujo de Efectivo |
| 7-8 | Estado de Evolución del Patrimonio |
| 9-24 | Notas a los Estados Financieros |



INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A la junta de directores y socios de
ECUATRONIX CÍA. LTDA.

**Dictamen sobre los estados financieros:**

1. He auditado los siguientes Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio que se adjuntan de **ECUATRONIX CÍA. LTDA.** al 31 de Diciembre de 2011 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.

Responsabilidad a la Administración por los Estados Financieros:

2. He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador, que a partir del ejercicio económico 2009 son las NIAA, Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que la evidencia de Auditoría que he obtenido me proporciona una base suficiente y apropiada para sustentar mi Opinión.

Opinión:

3. En mi opinión los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía **ECUATRONIX CÍA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2011 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Énfasis de Asunto:

4. Como se menciona ampliamente en el literal a) de la nota No 2 a los estados financieros, **ECUATRONIX CÍA. LTDA.** que, pertenece al segmento de compañías que posee menos de US \$4'000.000 en activos totales hasta el 31 de diciembre de 2007, bloque 3, preparó sus últimos estados financieros y llevó sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el ejercicio económico 2011, paralelamente se desarrollaron los registros tomando en cuenta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para generar los estados financieros de transición, comparables, para su aplicación a partir de su vigencia según la legislación ecuatoriana en el ejercicio económico 2012, el plazo para entrega de la conciliación patrimonial NEC vs. NIIF de los saldos iniciales del año de transición venció el 30 de noviembre de 2011, la administración ha conciliado el patrimonio inicial y se encuentra en la fase de aprobación de los socios, la intención administrativa es reportarla antes de que culmine el primer semestre de 2012.

5. La compañía posee un saldo crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta no compensadas de los años 2010 y 2011 por el valor total acumulado de US \$ 79.739 que es susceptible de reclamación y la opción está vigente hasta 3 años después de la fecha de declaración.
6. La compañía en 2010 realizó el estudio actuarial para estimar la contingencia para jubilación patronal y Bonificación por desahucio del personal, En 2011 en el caso de la jubilación patronal al igual que el ejercicio económico 2010 se registró la parte correspondiente a la generación del año y un equivalente al 20% del valor acumulado, la intensión administrativa es amortizar la reserva futura total a un plazo de 5 años por la materialidad de la obligación total, por lo que el saldo de la obligación contiene el 40% del acumulado más las reservas de 2010 y 2011 por un total de US \$ 368.580, Jubilación Patronal y US \$ 105.535, Bonificación por desahucio. Cabe mencionar que para el ejercicio económico 2012 la compañía se encuentra estudiando la posibilidad de cambio de política y reconocimiento del total de la obligación debido a la implementación de NIIF.
7. Con respecto a las salvedades mencionadas en el informe del año anterior que decían textualmente:

Párrafo 3:

"Como lo indica la nota N° 6 la empresa se encuentra en el proceso de conciliación de los saldos de inventarios con existencias físicas y aún cuando se ha terminado con éxito la primera etapa de levantamiento físico total aún no se han determinado las diferencias en valor, por la antigüedad y complejidad de la naturaleza de los ítems, proceso que depende del servicio de un perito calificado que se contratará en el ejercicio 2011. Lo cual representa una limitación al alcance de mis procedimientos y no puedo expresar una opinión sobre los ajustes que resulten de esta conciliación."

Seguimiento:

Durante el ejercicio económico 2011 la administración concilió los saldos contables de inventarios con base en una verificación física, luego de por lo menos 5 años que no se había aplicado este procedimiento, según se indica en los informes de auditoría anteriores como una salvedad, En el caso de algunas existencias cuya valoración no era razonable y otras que no se encontraban contabilizadas se hizo un avalúo con un perito profesional y el incremento neto se registró en el patrimonio como superávit por revalorización de inventarios, produciendo un efecto total de US \$354.049.

Párrafo 4:

"Como se menciona en la nota N° 8 la compañía no ha conciliado las cuentas contables con las existencias de bienes de propiedad planta y equipo lo que limita el alcance de nuestra opinión con respecto al total de activos en un 13,21% equivalente a la suma neta de saldos que forman parte de los bienes de propiedad planta y equipo menos la cuenta de vehículos."

Seguimiento:

La compañía concilió los saldos contables de bienes de Propiedades Planta y Equipo con las existencias físicas, no se hicieron ajustes debido a que las diferencias fueron inmateriales, cabe mencionar que estas cuentas son susceptibles de cambio, en los

casos en los que se utilice el valor razonable, por implementación NIIF a partir de 2012, pues a nuestro criterio el método actual, costo amortizado, revela los saldos subvaluados con respecto al valor de mercado, en las cuentas de mayor materialidad dentro de Propiedades planta y equipo; en varios años anteriores existió una salvedad debido a la no aplicación de este procedimiento.

Párrafo 5:

"Según se menciona en la Nota N° 12 el total de pasivo está sobrevalorado en 3,63% debido a que la cuenta acreedores varios incluye el rubro MONTTCASHIER S.A (Cliente) con un saldo de US \$ 100.000 que se arrastra desde períodos anteriores, que corresponde a un proyecto que no se concluirá a causa de la falta de autorizaciones al cliente por parte de los organismos de control pertinentes."

Seguimiento:

Según se menciona en la Nota N° 12 la compañía devolvió US \$58.970,71 al proyecto MONTTCASHIER S.A (Cliente) de un saldo de US \$ 100.000 que se arrastraba desde períodos anteriores, que correspondía a un proyecto que no se concluyó a causa de la falta de autorizaciones al cliente por parte de los organismos de control pertinentes. Es importante mencionar como hecho subsecuente que al 30 de abril 2012 la compañía canceló la diferencia por un valor de US \$41.029,29.

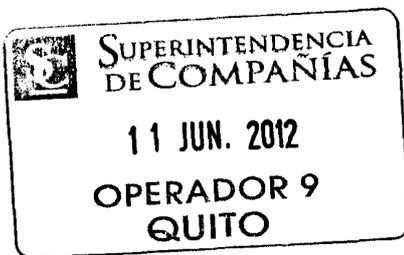
8. Los importes correspondientes al impuesto a la renta causado por US \$ 58.339 y participación de utilidades a trabajadores por US \$ 5.485 del año no fueron revelados como gastos operativos sino descontadas directamente de la utilidad para conciliar el resultado líquido del ejercicio, las obligaciones están reflejadas en el pasivo corriente.
9. Las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2010 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
10. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.
11. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 28 de mayo de 2012

Atentamente,

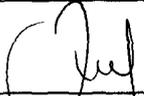


Lic. Luis Santander
R.N.A.E. 0235



| ECUATRONIX Cía. Ltda. | | | |
|--|--------------|------------------|------------------|
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | |
| Por el año terminado al 31 de diciembre de 2011 vs. 2010 | | | |
| ACTIVOS | NOTAS | 2011 | 2010 |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y sus equivalentes | 3 | 440.288 | 396.928 |
| Cuentas por Cobrar | 4 | 1.154.429 | 1.228.995 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 5 | 145.889 | 70.423 |
| Inventarios | 6 | 1.121.284 | 634.449 |
| Impuestos pagados por anticipado | 7 | 94.221 | 86.955 |
| Total Activos Corrientes | | 2.956.090 | 2.417.750 |
| PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | | | |
| Bienes | 8 | 1.182.942 | 1.147.572 |
| (-) Depreciación Acumulada | | -739.996 | -851.714 |
| Total Propiedades Planta y Equipo Neto | | 442.945 | 495.858 |
| OTROS ACTIVOS | | | |
| Pagos anticipados | 9 | 19.438 | 15.585 |
| Total Otros Activos | | 19.438 | 15.585 |
| TOTAL ACTIVOS | | 3.418.473 | 2.929.193 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS | | | |
| Pasivos Corrientes | | | |
| Obligaciones Financieras | 10 | 0 | 128.580 |
| Proveedores | 11 | 478.984 | 910.121 |
| Otras Cuentas por Pagar | 12 | 873.990 | 344.024 |
| Beneficios Sociales | 13 | 45.515 | 45.272 |
| Obligaciones Fiscales | 14 | 39.601 | 94.374 |
| Total Pasivos Corrientes | | 1.438.090 | 1.520.371 |
| Pasivos no Corrientes | | | |
| Obligaciones Financieras | 15 | 92.000 | 116.871 |
| Acreedores Varios | 16 | 57.153 | 18.932 |
| Socios Por pagar | 17 | 858.567 | 858.567 |
| Provisiones Largo Plazo | 18 | 474.115 | 242.742 |
| Total Pasivos no Corrientes | | 1.481.835 | 1.237.112 |
| TOTAL PASIVOS | | 2.919.925 | 2.757.483 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Pagado | | 1.000 | 1.000 |
| Reserva legal | | 200 | 200 |
| Reserva de Capital | | 95.951 | 95.951 |
| Aporte futuras capitalizaciones | | 94.060 | 94.060 |
| Revalorización de inventarios | | 354.094 | 0 |
| Utilidad ejercicios anteriores | | 18.558 | 18.558 |
| Resultado Ejercicio 2010 | | -38057 | -38.057 |
| Resultado Ejercicio 2011 | | -27.258 | |
| TOTAL PATRIMONIO | | 498.548 | 171.710 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 3.418.473 | 2.929.193 |

Ver notas a los Estados Financieros



 Presidenta Ejecutiva
 Lic. Natalie Fortuny

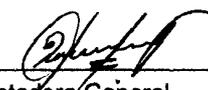


 Contadora General
 Ing. Ana Nicolalde

| ECUATRONIX Cía. Ltda. | | | |
|--|-------|------------------|------------------|
| ESTADO DE RESULTADOS | | | |
| Desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 vs. 2010 | | | |
| | NOTAS | 2011 | 2010 |
| Ventas | 16 | 3,464,321 | 5,037,898 |
| Costo de Producción y Ventas | 17 | 1,108,024 | 3,925,321 |
| Margen Bruto | | 2,356,297 | 1,112,577 |
| (-) Gastos Administrativos | 18 | 2,341,833 | 1,091,184 |
| Utilidad Operacional | | 14,464 | 21,392 |
| (-) Egresos no Operacionales | 19 | 56,995 | 74,291 |
| (+) Ingresos no Operacionales | 20 | 79,098 | 111,389 |
| Utilidad antes de impuestos y participación empleados | | 36,567 | 58,490 |
| (-) 15% Participación empleados | 24 | 5,485 | 8,773 |
| (-) Impuesto a la renta | 25 | 58,339 | 87,774 |
| Resultado del ejercicio | | -27,256 | -38,057 |
| Ver notas a los Estados Financieros | | | |



 Presidenta Ejecutiva
 Lic. Natalie Fortuny



 Contadora General
 Ing. Ana Nicolalde

| ECUATRONIX CIA LTDA | | |
|---|-------------------|-------------------|
| ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO | | |
| MÉTODO DIRECTO | | |
| Desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 vs. 2010 | | |
| | 2011 | 2010 |
| Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo | 396.928 | 425.077 |
| Flujo de Efectivo en Actividades de Operación | | |
| Efectivo neto recibido de clientes | | |
| Ventas | 3.464.321 | 5.037.898 |
| (-)Cuentas por Cobrar | -74.262 | -235.060 |
| Total efectivo neto recibido de clientes | 3.538.583 | 5.272.958 |
| Total efectivo neto disponible durante el periodo | 3.935.511 | 5.698.035 |
| Efectivo neto pagado a proveedores y empleados | | |
| (-) Costo de Ventas | 1.019.742 | 3.925.321 |
| (-) Gastos de Administración | 2.341.529 | 852.114 |
| (-) Inventarios | 132.741 | -158.568 |
| Proveedores | -431.137 | 194.533 |
| Beneficios Sociales por Pagar | 226.131 | 15.065 |
| Total efectivo pagado a proveedores y empleados | -3.699.018 | -4.409.269 |
| Efectivo neto usado para cubrir otros Operacionales | | |
| (-) Otras Cuentas por Cobrar | 75.466 | 3.815 |
| (-) Pagos Anticipados | 65.605 | 83.024 |
| Obligaciones Fiscales | -54.773 | 24.249 |
| Otras cuentas por pagar | 529.966 | -701.430 |
| (-) Impuestos pagados por anticipado | 3.853 | -2.589 |
| (-) Egresos no operacionales | 56.995 | 74.291 |
| Total efectivo proveniente/usado de/en otros operacionales | 273.274 | -835.722 |
| Total efectivo proveniente de actividades de operación | 509.767 | 453.044 |
| Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento | | |
| Pago Dividendos utilidad 2009 | 0 | -60.248 |
| Obligaciones Largo plazo | 13.350 | 35.755 |
| Obligaciones Financieras | -126.580 | 10.007 |
| Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento | -113.230 | -14.486 |
| Flujo de efectivo en Actividades de Inversión | | |
| Ingresos no operacionales | 79.098 | 111.390 |
| (-) Adiciones de Propiedades planta y equipo | 35.370 | 153.020 |
| Total Efectivo proveniente/usado de/en inversión | 43.728 | -41.630 |
| Efectivo y sus equivalentes al final del periodo | 440.265 | 396.928 |



 Presidenta Ejecutiva
 Lic. Natalie Fortuny



 Contadora General
 Ing. Ana Nicolalde

| ECUATRONIX Cía. Ltda. | | |
|--|----------------|----------------|
| ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS | | |
| Del 1 de enero de 2010 al 31 de diciembre de 2011 vs. 2010 | | |
| | 2011 | 2010 |
| CAPITAL SOCIAL | | |
| Saldo al inicio | 1.000 | 1.000 |
| Movimiento del año | 0 | 0 |
| Saldo al final | 1.000 | 1.000 |
| RESERVA LEGAL | | |
| Saldo inicial | 200 | 200 |
| Movimiento del año | 0 | 0 |
| Saldo al final | 200 | 200 |
| RESERVA DE CAPITAL | | |
| Saldo inicial | 95.951 | 95.951 |
| Movimiento del año | 0 | 0 |
| Saldo al final | 95.951 | 95.951 |
| APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES | | |
| Saldo inicial | 94.060 | 94.060 |
| Movimiento del año | 0 | 0 |
| Saldo final | 94.060 | 94.060 |
| RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES | | |
| Saldo inicial | 18.556 | 19.750 |
| Compensación cuenta pagar socia con utilidad anteriores | | -1.194 |
| Transferencia desde resultado del ejercicio 2010 | -38.057 | |
| Saldo final | -19.501 | 18.556 |
| UTILIDAD EJERCICIO 2009 | | |
| Saldo inicial | 0 | 60.248 |
| Pago Dividendos 2009 | 0 | -60.248 |
| Saldo final | 0 | 0 |
| REVALORIZACIÓN DE INVENTARIOS | | |
| Saldo inicial | 0 | 0 |
| Movimiento del año | 354.094 | 0 |
| Saldo final | 354.094 | 0 |
| RESULTADO EJERCICIO | | |
| Saldo inicial | 0 | 0 |
| Movimiento del año | -27.256 | -38.057 |
| Saldo final | -27.256 | -38.057 |

130

RÉSUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Del 1 de enero de 2010 al 31 de diciembre de 2011 vs. 2010

| PATRIMONIO DE LOS SOCIOS: | 2011 | 2010 |
|--|----------------|----------------|
| Saldo al comienzo del año | 171.709 | 271.209 |
| Compensación cuenta pagar socia con utilidad años anteriores | 0 | -1.194 |
| Compensación cuenta pagar socios con utilidad año 2009 | 0 | -60.248 |
| Revalorización de inventarios | 354.094 | 0 |
| Resultado ejercicio 2010 | 0 | -38.057 |
| Resultado ejercicio 2011 | -27.256 | 0 |
| SALDO AL FINAL DEL AÑO | 498.548 | 171.709 |



Presidenta Ejecutiva
Lic. Natalie Fortuny



Contadora General
Ing. Ana Nicolalde