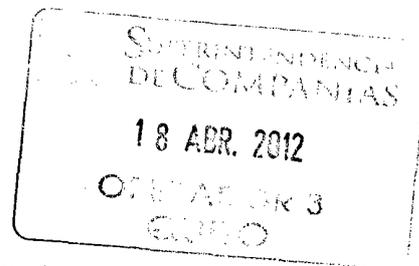


PRODUTECNICA S.A.

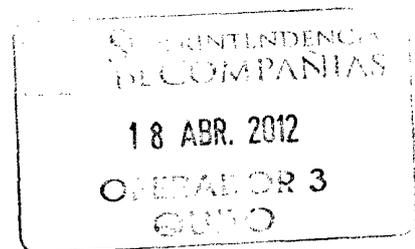
AUDITORIA FINANCIERA



AÑO 2011

PRODUTECNICA S.A.

DICTAMEN DEL AUDITOR



AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

A los señores socios de PRODUTECNICA S.A

1. He auditado el Balance General adjunto de PRODUTECNICA S.A., al 31 de diciembre de 2011, y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio a esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.

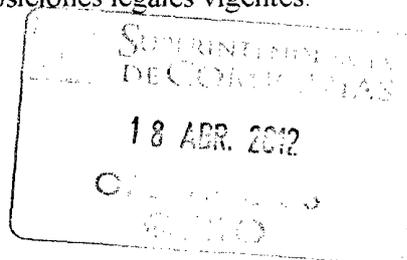
2. Mi auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada para obtener una comprensión de los sistemas de contabilidad y de control interno, suficiente para planear la auditoría y desarrollar un enfoque efectivo, usando el juicio profesional para evaluar el riesgo de auditoría y diseñar los procedimientos necesarios para reducir el riesgo a un nivel aceptablemente bajo, y obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y 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. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

3.- En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía PRODUTENCNICA S.A., al 31 de diciembre de 2011 el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las disposiciones legales vigentes.



CPA. Dr. Hernán Góngora E.
SC- RNAE-671

Quito, 13 de Abril de 2012.



PRODUTECNICA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

PRODUTECNICA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA BANCOS		132.004.60
CLIENTES		675,776.43
DEUDORES VARIOS		3,001.05
INVENTARIOS		521,849.00
MERCADERIAS EN TRANSITO		29,485.29
ANTICIPO IMPUESTOS		123,449.56
IVA CREDITO TRIBUTARIO		31,809.12
CUENTAS POR LIQUIDAR		5,413.08
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		<u>(6,757.76)</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,516,030.37
ACTIVOS FIJOS		
MUEBLES Y ENSERES	12,054.37	7,430.08
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-4,624.29</u>	
EQUIPOS DE OFICINA	2,700.80	607.06
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-2,093.74</u>	
EQUIPOS DE COMPUTACION	11,083.41	0.00
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-11,083.41</u>	
VEHICULOS	38,553.57	31,538.03
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-7,015.54</u>	
TOTAL ACTIVOS FIJOS		39,575.17
TOTAL ACTIVOS		1,555,605.54
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
SUELDOS Y BENEFICIOS		95,757.81
PROVEEDORES MATERIA PRIMA EXTERIOR		564,537.12
PROVEEDORES NACIONALES		30,647.02
IMPUESTOS POR PAGAR		120,813.07
OTROS POR PAGAR		<u>8,317.38</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		820,072.40
PASIVO LARGO PLAZO		
ACCIONISTAS POR PAGAR	256,685.47	<u>256,685.47</u>
TOTAL PASIVO L/P		256,685.47
TOTAL PASIVOS		1,076,757.87
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	<u>51,940.00</u>	51,940.00
RESERVAS		11,769.33
RESERVA LEGAL	<u>11,769.33</u>	
RESULTADOS		415,138.34
UTILIDADES ACUMULADAS	44,888.81	
UTILIDADES DEL EJERCICIO	<u>370,249.53</u>	
TOTAL PATRIMONIO		478,847.67
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,555,605.54

PRODUTECNICA S.A.		
ESTADO DE RESULTADOS		
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		
VENTAS		3,386,508.09
COSTO DE VENTAS		<u>2,471,126.83</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		915,381.26
GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS DE VENTAS		203,518.73
SUELDOS	77,746.31	
VIAJES Y MOVILIZACION	29,926.68	
TRANSPORTE Y FLETES	42,032.55	
ARRIENDOS	14,400.00	
MATERIALES Y SUMINISTROS	2,763.21	
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	3,958.76	
PUBLICIDAD	900.00	
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	6,757.76	
GASTOS GENERALES DE VENTAS	12,540.49	
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	<u>12,492.97</u>	
GASTOS DE ADMINISTRACION		81,463.98
SUELDOS	33,687.73	
SUMINISTROS DIVERSOS	4,637.10	
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	2,343.88	
SEGUROS	1,964.90	
DEPRECIACIONES	5,770.75	
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	<u>33,059.62</u>	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS		57,256.87
INTERESES EN CTAS	500.04	
OTROS INGRESOS	241.65	
SALIDA DE DIVISAS	<u>57,998.56</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		573,141.68
15% PARTICIPACION EMPLEADOS		85,971.25
IMPUESTO A LA RENTA		<u>116,920.90</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>370,249.53</u>

PRODUTECNICA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	2011
CAPITAL SOCIAL	
SALDO AL COMIENZO	51.940,00
CAPITALIZACION	-
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>51.940,00</u>
RESERVA LEGAL	
SALDO AL COMIENZO	11.769,33
APROPIACION DEL AÑO	-
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>11.769,33</u>
UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	
SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	44.888,81
DIVIDENDOS PAGADOS	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>370.249,53</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>415.138,34</u>
TOTAL PATRIMONIO	
SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	108.598,14
RESERVA LEGAL	-
DIVIDENDOS PAGADOS	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>370.249,53</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u><u>478.847,67</u></u>

PRODUTECNICA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
RECIBIDO DE CLIENTES	3.106.847,87
PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	-2.573.168,64
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
PARTICIPACION EMPLEADOS	-11.735,64
IMPUESTOS PAGADOS	-57.998,56
OTROS INGRESOS NETOS	741,69
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	464.686,72
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
INCREMENTO DE OTROS ACTIVOS	
INCREMENTO EN ACTIVOS FIJOS	-11.341,61
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-11.341,61
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
AUMENTO(DISMINUCION) EN OBLIGACIONES BANCARIAS	
DIVIDENDOS PAGADOS	
AUMENTO(DISMINUCION) EN OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	-447.103,65
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-447.103,65
CAJA BANCOS	
AUMENTO (DISMINUCION) DEL AÑO	6.241,46
SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	125.763,14
SALDO AL FIN DEL AÑO	132.004,60
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	370.249,53
AJUSTES POR CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
DEPRECIACION DE ACTIVO FIJO	5.770,75
AMORTIZACION DE OTROS ACTIVOS	9.020,13
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	-318.006,45
IMPUESTOS ANTICIPADOS	
INVENTARIOS	-108.362,41
VENTA DE ACTIVOS	
CUENTA POR COBRAR OTRAS	58.644,82
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	244.593,66
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	76.214,90
IMPUESTOS POR PAGAR	118.505,74
GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8.056,05
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	464.686,72

PRODUTECNICA S.A.

**CUADRO COMPARATIVO DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS ENTRE EL
PERÍODO 2011 Y 2010**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

PRODUTECNICA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO	NOTAS	2010	2011	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA BANCOS	6	125.763,14	132.004,60	6.241,46
CUENTAS POR COBRAR	7	480.793,36	716.524,15	235.730,79
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		-	(6.757,76)	(6.757,76)
PAGOS ANTICIPADOS	8	99.294,25	122.925,09	23.630,84
INVENTARIOS	9	438.896,38	521.849,00	82.952,62
IMPORTACIONES EN TRANSITO	10	4.075,50	29.485,29	25.409,79
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.148.822,63	1.516.030,37	367.207,74
ACTIVOS FIJOS				
MUEBLES Y ENSERES	11	12.054,37	12.054,37	-
EQUIPOS DE COMPUTACION		2.700,80	2.700,80	-
EQUIPOS DE OFICINA		10.603,41	11.083,41	480,00
VEHICULOS		35.075,79	38.553,57	3.477,78
DEPRECIACION ACUMULADA		(26.430,06)	(24.816,98)	1.613,08
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS		34.004,31	39.575,17	5.570,86
TOTAL ACTIVOS		1.182.826,94	1.555.605,54	372.778,60
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
BENEFICIOS POR PAGAR	12	17.280,54	95.757,81	78.477,27
PROVEEDORES NAC Y EXT	13	350.590,48	595.184,14	244.593,66
CUENTAS POR PAGAR		213,51	2.086,72	1.873,21
IMPUESTOS POR PAGAR	14	2.307,33	119.141,39	116.834,06
DEUDAS FINANCIERAS	15	-	7.664,98	7.664,98
PRESUPUESTO IMPORTACIONES	16	47,82	58,38	10,56
OTROS PASIVOS CORRIENTES	17	-	178,98	178,98
TOTAL PASIVO CORRIENTE		370.439,68	820.072,40	449.632,72
PASIVO LARGO PLAZO				
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		501.197,74		(501.197,74)
PRESTAMOS ACCIONISTAS	18	202.591,38	256.685,47	54.094,09
TOTAL PASIVO L/P		703.789,12	256.685,47	(447.103,65)
TOTAL PASIVOS		1.074.228,80	1.076.757,87	2.529,07
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	19	51.940,00	51.940,00	-
RESERVA LEGAL		11.769,33	11.769,33	-
UTILIDADES ACUMULADAS		-	44.888,81	44.888,81
UTILIDADES NETA DEL EJERCICIO		44.888,81	370.249,53	325.360,72
TOTAL PATRIMONIO		108.598,14	478.847,67	370.249,53
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.182.826,94	1.555.605,54	372.778,60

PRODUTECNICA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

NOTAS	2010	2011	VARIACION
VENTAS NETAS	2.447.944,41	3.386.508,09	938.563,68
(-) COSTO DE VENTAS	<u>1.724.547,69</u>	<u>2.471.126,83</u>	<u>746.579,14</u>
MARGEN BRUTO	723.396,72	915.381,26	191.984,54
MENOS:			
GASTOS DE ADMINIS Y VENTAS	<u>640.808,97</u>	<u>284.982,71</u>	<u>(355.826,26)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIONES	<u>82.587,75</u>	<u>630.398,55</u>	<u>547.810,80</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
INTERESES EN CTAS CTES	2.660,61	500,04	(2.160,57)
OTROS INGRESOS	2.639,92	241,65	(2.398,27)
SALIDA DE DIVISAS		-57.998,56	(57.998,56)
OTROS GASTOS	<u>-9.650,69</u>		<u>9.650,69</u>
TOTAL	<u>-4.350,16</u>	<u>-57.256,87</u>	<u>-52.906,71</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	<u>78.237,59</u>	<u>573.141,68</u>	<u>494.904,09</u>
MENOS:			
PARTICIPACION E IMPUESTOS			
PARTICIPACION A TRABAJADORES	11.735,64	85.971,25	74.235,61
IMPUESTO A LA RENTA	<u>16.625,49</u>	<u>116.920,90</u>	<u>100.295,41</u>
TOTAL PARTICIPACION E IMPUESTOS	<u>28.361,13</u>	<u>202.892,15</u>	<u>174.531,02</u>
RESERVA LEGAL	4.987,65	-	(4.987,65)
UTILIDAD NETA	<u>44.888,81</u>	<u>370.249,53</u>	<u>315.385,42</u>

PRODUTECNICA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011

	2010	2011	VARIACION
CAPITAL SOCIAL			
SALDO AL COMIENZO	51.940,00	51.940,00	-
CAPITALIZACION	-	-	-
SALDO AL FIN DEL AÑO	51.940,00	51.940,00	-
RESERVA LEGAL			
SALDO AL COMIENZO	6.781,68	11.769,33	4.987,65
APROPIACION DEL AÑO	4.987,65	-	-4.987,65
SALDO AL FIN DEL AÑO	11.769,33	11.769,33	-
UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)			
SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	68.549,50	44.888,81	-23.660,69
DIVIDENDOS PAGADOS	68.549,50	-	-68.549,50
UTILIDAD DEL EJERCICIO	44.888,81	370.249,53	325.360,72
SALDO AL FINAL DEL AÑO	44.888,81	415.138,34	370.249,53
TOTAL PATRIMONIO			
SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	127.271,18	108.598,14	-18.673,04
RESERVA LEGAL	4.987,65	-	-4.987,65
DIVIDENDOS PAGADOS	68.549,50	-	-68.549,50
UTILIDAD DEL EJERCICIO	44.888,81	370.249,53	325.360,72
SALDO AL FIN DEL AÑO	108.598,14	478.847,67	370.249,53

PRODUTECNICA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2010	2011	variación
RECIBIDO DE CLIENTES	2.489.561,93	3.106.847,87	617.285,94
PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(2.449.313,13)	(2.573.168,64)	(123.855,51)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(11.912,38)		11.912,38
PARTICIPACION EMPLEADOS		(11.735,64)	(11.735,64)
IMPUESTOS PAGADOS	(4.474,95)	(57.998,56)	(53.523,61)
OTROS INGRESOS NETOS	5.300,53	741,69	(4.558,84)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	29.162,00	464.686,72	435.524,72
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
<i>INCREMENTO DE OTROS ACTIVOS</i>			
INCREMENTO EN ACTIVOS FIJOS	(7.875,00)	(11.341,61)	(3.466,61)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(7.875,00)	(11.341,61)	(3.466,61)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
AUMENTO(DISMINUCION) EN OBLIGACIONES BANCARIAS			
DIVIDENDOS PAGADOS	(68.549,50)		68.549,50
AUMENTO(DISMINUCION) EN OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	128.177,18	(447.103,65)	(575.280,83)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	59.627,68	(447.103,65)	(506.731,33)
CAJA BANCOS			
AUMENTO (DISMINUCION) DEL AÑO	80.914,68	6.241,46	(74.673,22)
SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	44.848,46	125.763,14	80.914,68
SALDO AL FIN DEL AÑO	125.763,14	132.004,60	6.241,46

PRODUTECNICA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

UTILIDAD DEL EJERCICIO	44.888,81	370.249,53	325.360,72
AJUSTES POR CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
DEPRECIACION DE ACTIVO FIJO	5.713,90	5.770,75	56,85
AMORTIZACION DE OTROS ACTIVOS	4.987,65	9.020,13	4.032,48
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS			
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	41.617,52	(318.006,45)	(359.623,97)
IMPUESTOS ANTICIPADOS	15.832,72		(15.832,72)
INVENTARIOS	(26.742,84)	(108.362,41)	(81.619,57)
CUENTA POR COBRAR OTRAS	(607,34)	58.644,82	59.252,16
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	(54.431,66)	244.593,66	299.025,32
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	3.847,11	76.214,90	72.367,79
IMPUESTOS POR PAGAR	(3.682,18)	118.505,74	122.187,92
GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(2.261,69)	8.056,05	10.317,74
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	29.162,00	464.686,72	435.524,72

PRODUTECNICA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

PRODUTECNICA S.A.

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

PRODUTECNICA S.A., fue constituida mediante escritura pública, celebrada en la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, el 18 de septiembre de 1997, ante el Doctor Enrique Díaz Ballesteros, Notario Décimo Octavo de este Cantón, bajo la especie de Compañía Limitada y con la denominación de PRODUTECNICA CIA. LTDA., luego en el año 2009 se cambia de denominación a Compañía de SOCIEDAD ANÓNIMA.

EL Capital Social de la Compañía es de \$/ 8'000.000,00 (OCHO MILLONES DE SUCRES), aprobado por la Superintendencia de Compañías, y también a partir del año 2009 cuenta un capital autorizado de \$ 103.880,00 (CIENTO TRES MIL OCHOCIENTOS OCHENTA DOLARES), con un capital suscrito y pagado de \$\$51.940,00 (CINCUENTA Y UN MIL NOVECIENTOS CURENTA DOLARES).

La Sociedad tendrá una duración de cincuenta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil; pero se podrá ampliar o restringir dicho plazo, o disolver anticipadamente la Sociedad en los casos y con los requisitos previstos en la Ley.

La Junta General de Accionistas constituye el órgano supremo de la compañía, la Sociedad será administrada por el Directorio, Presidente y Gerente General.

2. OBJETO SOCIAL

La compañía tendrá como objeto social la importación, exportación, compraventa, comercialización, distribución y fabricación de productos químicos a ser utilizados en la elaboración de alimento, cosméticos, productos de limpieza y desinfección, de productos de azúcar, de papel, de llantas y de textiles: de tensoactivos, jabones, emulsificantes y similares y de la materia prima para elaborarlos: de equipos de uso industrial.

3. OPERACIONES

Las operaciones se desarrollan regidas por las disposiciones señaladas en la Ley de Compañías, y demás Leyes vigentes en el país.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

a. Bases de presentación

PRODUTECNICA S.A., registra las operaciones que realiza y prepara el Balance General y el Estado de Resultado de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados PCGA y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC.

Adicionalmente, debo indicar que los Estados Financieros de la compañía fueron evaluados observando lo dispuesto en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs.

b. Activos Fijos

Las adiciones realizadas durante el año 2011 están registradas al costo de adquisición. Los activos fijos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y Enseres 10%
Equipo de Oficina 10%
Equipo de Computación 33.33%
Vehículos 20%

c. Provisión para Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el Artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, las Sociedades constituidas en el Ecuador que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cuatro (24%) sobre su base imponible, del período comprendido entre el 1º de enero al 31 de diciembre del 2011.

d. Sistema Computarizado de Información

El Software utilizado por PRODUTECNICA S.A., es el Sistema Financiero TMAX 2000 PLUS versión 7.5.26, posee módulos de:

No.	NOMBRE DEL MODULO	DESCRIPCIÓN
1	CONTABILIDAD	Todo referente a la Contabilidad General
2	RECURSOS HUMANOS	A la Administración del personal
3	INVENTARIOS	Stocks de los productos locales
4	ADMINISTRACIÓN	Bancos, pagos a proveedores.
5	MARKETING	Manejo de la Información de Ventas
6	OPERACIONES	Manejo de la Información de los Empleados Operativos y de Ventas.

En lo que se refiere a entrega de resultados y de control, el sistema permite obtener por separado los informes de acuerdo a su necesidad.

5. RESUMEN DE APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO NIAAs.

Según Resolución No. 06.Q.ICI.003 de 21 de agosto del 2006, el Señor Superintendente de Compañías, resolvió disponer la adopción de las normas internacionales de auditoria y aseguramiento "NIAAs", a partir del 1 de enero del 2011.

Las NIAAs son un conjunto de principios, reglas o procedimientos en labores de auditoria de estados financieros, con la finalidad de evaluar de una manera razonable y confiable la situación financiera de Produtecnica S.A., y en base de aquello me permita emitir mi opinión en forma independiente con criterio y juicio profesional acertado.

Las NIAAs son un conjunto de principios, reglas o procedimientos en labores de auditoria de estados financieros, con la finalidad de evaluar de una manera razonable y confiable la situación financiera de Produtecnica S.A., y en base de aquello me permita emitir mi opinión en forma independiente con criterio y juicio profesional acertado.

Al haberse introducido el acápite del Aseguramiento, con el fin de proporcionar un alto nivel de seguridad evalúe adecuadamente el riesgo de auditoria, que inicie desde los aspectos previos a la contratación, siguiendo con la Planeación hasta concluir con el presente informe, proporcionado de esta manera un alto índice de confianza a los Accionistas de la compañía como también a los usuarios de los estados financieros.

6. FONDOS DISPONIBLES

Un detalle de los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2011 es como sigue:

(Expresado en dólares)

CAJA	182.53
BANCOS	131.822.07
TOTAL	132.004,60

Son valores que corresponden a saldos conciliados al 2011, de las cuentas bancarias y el saldo de Caja Chica que maneja la compañía., se verificó la exactitud aplicando procedimientos de auditoria como son arquezos de caja, reconciliaciones bancarias, confirmaciones y el cumplimiento de la respectiva reglamentación, además se verificó que las conciliaciones sean realizadas por un empleado que no pertenezca al área de registro, emisión, contabilización y manejo del efectivo.

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2011 las cuentas por cobrar se integran de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

CLIENTES NACIONALES	682.646.01
CHEQUES POSFECHADOS	282.33
EMPLEADORES Y TRABAJADORES	186.69
DEUDORES VARIOS	1600.00
CUENTAS A LIQUIDAR	31.809.12
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	6.757.76
TOTAL	709.766.39

Son valores que corresponden a saldos conciliados con los mayores al 31 de diciembre de 2011, de clientes nacionales, cheques posfechados, empleados y trabajadores por cobrar, deudores varios, cuentas por liquidar y restada la provisión cuentas incobrables, se verificó antigüedad de saldos y el riesgo de incobrabilidad.

8. PAGOS ANTICIPADOS

El siguiente es un resumen de los pagos anticipados al 31 de diciembre de 2011:

(Expresado en dólares)

IMPUESTOS	
RETENCION DEL 1%	104.339.16
RETENCION DEL 30%	3.46
RETENCION 2%	18.572.87
RETENCION DEL 8%	9.60
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	122.925.09

La cuenta Pagos Anticipados es por Impuestos y está integrada por: Retención Del 1%, Retención Del 30%, Retención 2% y Retención Del 8%.

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 la cuenta Inventarios se integra de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

INVENTARIOS	510.255.22
PRODUCTOS EN CONSIGNACION	11.593.78
TOTAL	521.849.00

El saldo de esta cuenta es por la adquisición de la mercancía y productos entregados en consignación, que ha efectuado la empresa durante el año 2011, verificándose índices de rotación del inventario y su adecuada administración.

10. IMPORTACIONES

Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta se tiene un saldo de \$ 29.485,29 que es de la importaciones en tránsito.

11. ACTIVOS FIJOS

La cuenta Activos Fijos al 31 de diciembre del 2011 presenta los siguientes saldos:

(Expresado en dólares)

MUEBLES Y ENSERES	12.054,37
EQUIPOS DE COMPUTACION	11.083,41
EQUIPOS DE OFICINA	2.700,80
VEHÍCULOS	38.553,57
MENOS DEPRECIACION ACUMULADA	24.816,98
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	39.575,17

Estos rubros, se determinan al costo de adquisición, además han sido depreciados utilizando el método de línea recta, verificándose la exactitud de sus cálculos y la correcta aplicación de sus porcentajes.

12. BENEFICIOS POR PAGAR

Un detalle de Beneficios por Pagar al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

(Expresado en dólares)

APORTE PATRONAL	934,43
APORTE PERSONAL	719,48
FONDOS DE RESERVA	522,70
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	14,89
TOTAL IEES POR PAGAR	2.192,00
DECIMO TERCER SUELDO	1.282,44
DECIMO CUARTO SUELDO	736,98
COMISION	3.285,77
JUBILACION PATRONAL	1.728,80
DESAHUCIO	533,57
TOTAL PROVISIONES POR PAGAR	7.594,56
15% PARTICIPACION UTILIDADES	85.971,25
TOTAL BENEFICIOS	95.757,781

Son los beneficios sociales por pagar que tiene la empresa al término del año 2011.

13. PROVEEDORES

Los rubros presentados a continuación, se refieren a los Proveedores que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2011.

(Expresado en dólares)

NACIONALES Y EXTRANJEROS	595.184.14
CUENTAS POR PAGAR	2.086.72
TOTAL PROVEEDORES	597.270,86

Esta cuenta registra el pago pendiente a los proveedores de la compañía por concepto de proveedores nacionales y extranjeros y cuentas por pagar que la compañía mantiene y que fueron utilizados en el giro normal del negocio.

14. IMPUESTOS POR PAGAR

Los rubros presentados a continuación, se refieren Impuestos por Pagar que tiene la Compañía al 31 de diciembre de 2011.

(Expresado en dólares)

RETENCIONES DEL IMPUESTO A LA RENTA	2.448.92
RETENCIONES DEL IVA	1.443.25
CUENTAS POR LIQUIDAR CREDITO TRIBUTARIO	1671.68
25% IMPUESTO A LA RENTA 2011	116.920.90
TOTAL	119.141,39

Esta cuenta está compuesta por retenciones del impuesto a la renta, retenciones del Iva y disminuyéndole las cuentas por liquidar de impuestos que la compañía mantiene.

15. DEUDAS FINANCIERAS

En esta cuenta corresponde a los depósitos por liquidar por \$7.664.98; que la compañía tiene al 31 de diciembre del 2011.

16. PRESUPUESTO PARA IMPORTACIONES

Este valor se registra por gastos provisión de importaciones por \$58.38 al 31 de diciembre del 2011.

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El siguiente detalle demuestra los valores de otros pasivos corrientes al 31 de diciembre del 2011.

(Expresado en dólares)

OTROS PROVEEDORES	178.98
TOTAL	178,98

Corresponde a las obligaciones pendientes por otros proveedores por liquidar

18. PASIVO A LARGO PLAZO

A continuación se detalla los Pasivos a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2011.

(Expresado en dólares)

CARLOS MERCADO	89.839,91
PROCHEM INC	166.845,56
TOTAL	256.685,47

19. PATRIMONIO

El Patrimonio al 31 de diciembre del 2011, la compañía presenta los siguientes saldos:

(Expresado en dólares)

CAPITAL SOCIAL	51.940,00
RESERVA LEGAL	11.769,33
UTILIDAD/PERDIDA ACUMULADAS	44.888,81
UTILIDAD EJERCICIO	370.249,53
TOTAL PATRIMONIO	370.249,53

Al 31 de diciembre de 2011, el valor del Capital Social de la compañía asciende a US \$ 51.940,00 manteniéndose sin ninguna variación en relación al ejercicio anterior, la reserva legal ha provisionado de acuerdo a lo que establece la Ley \$ 11.769,33, la Utilidad acumulada es de \$44.888,81 y la utilidad neta del ejercicio económico es de \$370.249,53.

20. ASPECTOS RELEVANTES

- Con fecha 4 de septiembre del 2006 mediante Registro Oficial No. 348 se publicó la Resolución No. 06.Q.ICI.003 emitida por la Superintendencia de Compañías en la cual resolvió que a partir del año 2010 entrará en vigencia las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.
- Según Resolución No. 06.Q.ICI.003 de 21 de agosto del 2006, el Señor Superintendente de Compañías, resolvió disponer la adopción de las normas internacionales de auditoría y aseguramiento "NIAA", a partir del 1 de enero del 2011.
- En febrero del 2007 resolvió el Ministerio de Trabajo y Empleo absolver en forma general y única sobre el pago y distribución del 15% en participación de utilidades a que tienen derecho los trabajadores que prestan sus servicios en las empresas denominadas usuarias, a través de las intermediarias laborales.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del representante legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.



CPA/ Dr. Hernán Góngora E.
SC- RNAE-671
Quito, 13 de Abril de 2012.