

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE PROAUDIO ANDRADE DURAN
C.A.**

1.- He auditado los balance generales adjuntos de la compañía PROAUDIO ANDRADE DURAN C.A. al 31 de diciembre del 2011, los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y del flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. El contenido de estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la auditoría.

2.- La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las principales estimaciones realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3.- Como se indica en la Nota 15 de los estados financieros adjuntos, la cuenta Capital consta por \$2.000,00, según la escritura de transformación de compañía en nombre colectivo a compañía anónima, capital que ha sido pagado en su totalidad.

4.- En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonabilidad en los aspectos importantes de la compañía PROAUDIO ANDRADE DURAN C.A. al 31 de diciembre del 2011.


ECON. MANUEL ESPIN PAREDES
REGISTRO SC-RNAE No.469



PROAUDIO ANDRADE DURÁN C.A.
BALANCE DE SITUACIÓN AUDITADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ACTIVO		\$ 3.483.321,79
ACTIVO CORRIENTE		\$ 3.114.067,47
CAJA - BANCOS		
CAJA	\$ 3.659,48	
BANCO BOLIVARIANO CTA. 5005006341	\$ 895.374,82	
BANCO PICHINCHA CTA. 3041562304	\$ 78.347,97	
INVENTARIOS		
INVENTARIO MATERIA PRIMA	\$ 211.475,55	
INVENTARIO DE PRODUCCION TERMINADOS	\$ 348.550,06	
CUENTAS POR COBRAR		
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE	\$ 799.225,72	
OTRAS CUENTAS LOCALES	\$ 323.902,10	
RELACIONADOS LOCALES	\$ 93.969,42	
NO RELACIONADOS LOCALES	\$ 69.077,40	
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO	\$ 176.175,35	
PASIVO		
- PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	\$ (4.202,12)	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		\$ 118.511,72
ACTIVO FIJO		\$ 361.204,32
INMUEBLES	\$ 95.677,04	
MUEBLES Y ENCERES	\$ 87.446,27	
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	\$ 202.120,91	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	\$ 79.550,55	
VEHÍCULOS	\$ 241.360,67	
-DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	\$ (344.951,12)	
ACTIVO LARGO PLAZO		\$ 8.050,00
NO RELACIONADOS LOCALES	\$ 8.050,00	
PASIVO		\$ 1.789.775,02
PASIVO CORRIENTE		\$ 1.775.846,73
NO RELACIONADOS LOCALES	\$ 89.418,57	
NO RELACIONADOS AL EXTERIOR	\$ 1.205.385,57	
NO RELACIONADOS LOCALES	\$ 130.530,41	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 206.731,65	
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR	\$ 143.780,53	
PASIVO LARGO PLAZO		\$ 13.928,29
PRESTAMO ACCIONISTAS LOCALES	\$ 13.928,29	
PATRIMONIO		\$ 1.693.546,77
CAPITAL SUSCRITO	\$ 2.000,00	
RESERVA LEGAL	\$ 147.444,85	
OTRAS RESERVAS	\$ 4.573,84	
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIOR.	\$ 1.078.948,22	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 460.579,86	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		\$ 3.483.321,79

PROAUDIO ANDRADE DURÁN C.A.
BALANCE DE RESULTADOS AUDITADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

VENTAS		\$ 6.725.660,67
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%	\$ 6.704.460,31	
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0%	\$ 8.215,00	
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	\$ 12.985,36	
(-) COSTO DE VENTAS		\$ 4.549.961,12
INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	\$ 414.723,28	
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	\$ 48.145,30	
IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	\$ 3.177.217,70	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	\$ (348.550,06)	
INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	\$ 410.121,78	
COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	\$ 89.709,45	
IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	\$ 867.019,13	
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	\$ (211.475,55)	
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	\$ 59.626,47	
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN	\$ 15.338,23	
MATERIA GRAVADA DEL IESS		
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$ 11.748,03	
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS / NO ACELERADA	\$ 16.337,36	
(-) GASTOS		\$ 1.217.162,66
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	\$ 235.833,55	
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN		
MATERIA GRAVADA DEL IESS	\$ 178.223,74	
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$ 23.937,91	
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	\$ 68.101,43	
ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	\$ 19.963,79	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 37.367,82	
COMBUSTIBLES	\$ 16.057,00	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$ 102.674,35	
SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ 24.549,08	
TRANSPORTE	\$ 5.958,99	
INTERESES BANCARIOS LOCAL	\$ 54.174,29	
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ 4.868,74	
GASTOS DE GESTIÓN	\$ 21.687,79	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 9.916,92	
GASTOS DE VIAJE	\$ 29.442,78	
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$ 1.281,22	
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS / NO ACELERADA	\$ 66.550,23	
AMORTIZACIONES	\$ 38.290,97	
SERVICIOS PÚBLICOS	\$ 28.110,27	
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	\$ 192.251,58	
PAGO POR OTROS BIENES	\$ 57.920,21	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		\$ 958.536,89
(-) 15% PARTICIPACIÓN UTILIDADES		\$ (143.780,53)
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES		\$ 54.304,17
(-) DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES		\$ (7.678,65)
GANANCIA DEL EJERCICIO		\$ 861.381,88

PROAUDIO ANDRADE DURAN C.A.

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

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 1 – OPERACIONES

PROAUDIO ANDRADE DURAN C.A. se transformó de compañía en nombre colectivo a compañía anónima en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito, en la Notaría Vigésima Cuarta del cantón Quito, el 1 de abril del año 2010. Fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el cuatro de agosto del año dos mil diez.

El objeto social principal es la fabricación, importación y comercialización de auxiliares auditivos (audífonos) de todas sus clases, modelos y características, así como sus partes, componentes y elementos electrónicos necesarios para su adecuación, brindar ayuda audiológica a personas con deficiencia auditiva, prestar servicios de diagnóstico audiológico.

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Ventas- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

Valuación del activo fijo.- Están registrados al costo de adquisición, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de:

	Porcentaje	Años de vida útil
Muebles y Enseres	10%	10
Equipos de computación	33%	3
Vehículos	20%	5
Equipos de oficina	10%	10
Maquinarias y herramientas	10%	10

Participación Trabajadores en el Impuesto a la Renta.- Se reconocen en los resultados del año. (ver Notas 10 y 11).

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 10% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que ésta represente el 50% del capital social. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad. (ver nota 13)

NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

Caja Chica	3.659,51
Banco del Pichincha 30415623-04	78.347,94
Banco Bolivariano 5005006341	<u>895.374,82</u>
SUMAN	<u>977.382,27</u>

Nota 5 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

Clientes	799.225,72
Otros clientes	323.902,10
Crédito Tributario Renta	176.175,35
No relacionados locales	69.077,40
Provisión para cuentas incobrables	(4.202,12)
Relacionados locales	93.969,42
Total	1.458.147,87

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante los ejercicios económicos 2011 fue como sigue:

Saldo al inicio del año	4.202,12
Provisión del año	-
Saldo al final del año	4.202,12

NOTA 6- INVENTARIO DE MATERIA PRIMA

Corresponden a todos los materiales que sufren un proceso de transformación o son repuestos.

Asciende a **211.475,55**

Nota 7 – inventario de productos terminados y mercadería en almacén **348.550,06**

NOTA 8 – INVENTARIO DE OTROS ACTIVOS CORRIENTES

118.511,72

Corresponden a otro tipo especial de mercadería importada

NOTA 9 – ACTIVO FIJO

El movimiento del activo fijo durante el ejercicio económico 2011, es como sigue:

	Saldo Final 2010	Saldo Final 2011	Adiciones	Transferen cias	Saldo Final 2011
VEHICULOS	211.755	241.360	29.605		241.360
MUEBLES Y ENSERES	85.858	87.446	1.588		87.446
Maquinaria y Equipo	186.253	202.120	15.867		202.120
INMUEBLES	95.677	95.677			95.677
EQUIPO COMPUTACION	77.185	79.550	2.365		79.550
Subtotal	656.728	706.153	82.888		706.153
(Depreciación acumulada)	(262.063)	(344.951)		(82.888)	(344.951)
Total	394.665	361.202	82.888	(82.888)	361.202

NOTA 10- OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO

Tienen un valor de 8.050,00 y corresponden a cuentas por cobrar del exterior las mismas que no han sido canceladas.

NOTA 11 – PASIVOS CORRIENTES

Corresponden a los siguientes conceptos:

Impuesto a la Renta 2011	206.731,65
Participación Trabajadores	143.780,53
Valores recibidos de diferentes proveedores en concepto de anticipos	89.418,57
Valores adeudados a proveedores del exterior	1.205.685,57
Valores por pagar a accionistas	<u>130.530,41</u>
<u>SUMAN</u>	<u>1.775.846,73</u>

NOTA 12 – PASIVO A LARGO PLAZO

Corresponde a lo siguiente:

Préstamos de accionistas	13.928,29
--------------------------	-----------

NOTA 13 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	958.536,89
15% participación trabajadores	
Participación trabajadores por pagar	143.780,53

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001 la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta es como sigue:

Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	814.756,36
(+) Gastos no deducibles locales	54.304,17
(-) Deducciones por leyes especiales	<u>7.678,65</u>
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 25%	861.381,88
Impuesto a la renta	206.731,65
Menos:	
-Crédito Tributario años anteriores	36.105,02
-Retenciones en la Fuente	56.507,71
-Crédito Tributario salida capitales	<u>83.958,58</u>
Impuesto a la Renta por pagar	30.160,34

NOTA 15 – CAPITAL SOCIAL

La cuenta capital social consta por un valor de dos mil dólares de los Estados Unidos de América (\$ 2.000,00), y corresponde al capital suscrito en el acto constitutivo en el mismo que se pago la totalidad del capital.

NOTA 16 – INGRESOS

Los ingresos provienen de la venta de bienes y servicios a los clientes y otros rubros y son los siguientes:

Ventas con IVA 12 %	6.704.460,31
Ventas con IVA 0%	8.215,00
Rendimientos Financieros	<u>12.985,36</u>
SUMAN LOS INGRESOS	6.725.660,67

NOTA 17- GASTOS/COSTOS

Los costos y gastos incurridos son como siguen:

Costos	4.549.961,12
--------	--------------

Gastos Administrativos	<u>1.217.162,66</u>
Total Costos y Gastos	5.767.123,78

NOTA 18 – GASTOS NO DEDUCIBLES

Los gastos no Deducibles son corresponden a gastos mínimos como taxi, hiervas para aguas, alimentación y otros, que no tienen soporte contable

Total Gastos no Deducibles	54.304,00
----------------------------	-----------

NOTA 19- EVOLUCION DEL CAPITAL

EVOLUCIÓN DEL CAPITAL AL 31-DICIEMBRE DEL 2011			
CUENTAS DEL PATRIMONIO	2010	2011	INCREMENTO PATRIMONIO
CAPITAL	2.000,00	2.000,00	-
RESERVA LEGAL	51.591,16	147.444,85	95.853,69
OTRAS RESERVAS	4.573,84	4.573,84	-
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	701.499,85	1.078.998,22	377.498,37
UTILIDAD 2010	372.289,70	460.579,86	88.290,16
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.131.954,55	1.693.596,77	561.642,22

NOTA 20- INGRESOS

Los ingresos corresponden a los siguientes conceptos:

Ventas con IVA 12 %	4.467.836,55
Ventas con tarifa IVA 0%	8.648,19
Rentas exentas	<u>2.021,47</u>
TOTAL DE INGRESOS	4.478.506,21

4

NOTA 21 – COSTOS Y GASTOS

LOS COSTOS TOTALES ASCIENDEN A	2.958.050,41
LOS GASTOS TOTALES ASCIENDEN A	<u>1.004.544,16</u>
SUMAN LOS COSTOS Y GASTOS	3.962594,57

NOTA 22- RETENCIONES Y PAGOS DE IVA Y RETENCIONES

AÑO 2011

MES	IVA			RETENCIONES		
	CAUSADO	PAGADO	FECHA	CAUSADO	PAGADO	FECHA
ENERO	24.207,48	24.207,48	14/02/2011	984,72	984,72	14/02/2011
FEBRERO	1.330,93	1.330,93	14/03/2011	1.565,71	1.565,71	14/03/2011
MARZO	6.194,92	6.194,92	12/04/2011	986,21	986,21	12/04/2011
ABRIL	20.233,00	20.233,00	12/05/2011	1.660,45	1.660,45	12/05/2011
MAYO	1.285,16	1.285,16	13/06/2011	1.268,97	1.268,97	13/06/2011
JUNIO	1.355,71	1.355,71	12/07/2011	1.355,71	1.355,71	12/07/2011
JULIO	54.997,91	54.997,91	15/08/2011	2.066,00	2.066,00	15/08/2011
AGOSTO	0,00	0,00		2.054,80	2.054,80	12/09/2011
SEPTIEMBRE	1.033,08	1.033,08	12/10/2011	1.626,04	1.626,04	12/10/2011
OCTUBRE	86.134,98	86.134,98	14/11/2011	1.436,39	1.436,39	14/11/2011
NOVIEMBRE	8.864,25	8.864,25	12/12/2011	1.334,40	1.334,40	12/12/2011
DICIEMBRE	15.808,39	15.808,39	11/01/2012	2.995,23	2.995,23	11/01/2012
SUMAN	221.445,81	221.445,81		19.334,63	19.334,63	

NOTA 23 – EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe por parte del Auditor Externo, no han sucedido situaciones que a criterio de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros

