

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

156 393

REPRESENTACIONES WIT CIA. LTDA.

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2009

ÍNDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

BALANCE GENERAL

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Luxemburgo N34-101 y Holanda, Piso 7
Telefax: 2046217 Cel.: 09-9460431
Casilla Postal 17-17-1841
Quito - Ecuador

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

**A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y SOCIOS DE
REPRESENTACIONES WIT CIA. LTDA.**

1.- Fui contratado para auditar el Balance General adjunto de REPRESENTACIONES WIT CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y del Flujo de Fondos por el año terminado en esa fecha, estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en esta auditoría.

2.- La auditoría se realizó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 relevantes realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que esta Auditoría provee una base razonable para mi opinión.

3.- Auditoría establece una diferencia por la suma de US \$ 225.353.40 entre las declaraciones mensuales correspondientes a las Ventas y la declaración que consta en el formulario 101 de los Estados Financieros, correspondiente al rubro de Ventas, esta se produce por cuanto la Empresa para la declaración de sus Ventas a Crédito (18 meses) utiliza el sistema de Ingresos Diferidos, basándose en los puntos que se menciona en el Anexo Tributario No. 4, y Nota a los Estados Financieros No. 9 Obligaciones Fiscales y Laborales.

4.- La Empresa no ha procedido a cancelar el Anticipo del Impuesto a la Renta por la suma de US \$ 7.738.57, según notificación por parte del Servicio de Rentas Internas No. RNO-GTRORTC10-00985 de fecha 8 de julio de 2010, requiriendo el cumplimiento de esta obligación, la Compañía se fundamenta para tomar esta decisión de conformidad a lo que se menciona en la Nota a los Estados Financieros No.9 Obligaciones Fiscales y Laborales.

5.- De conformidad y como se indica en la Nota No. 1 a los Estados Financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

una Empresa en marcha , en las cuales se prevean la realización de Activos y cancelación de Pasivos en el curso normal del negocio. Como se puede apreciar en los Estados Financieros adjuntos, la Compañía ha tenido una utilidad por la suma de US \$ 14.430.25 en sus operaciones. La presente situación indica que la Compañía se encuentra en una situación en marcha, ya que la generación de recursos rentables depende de eventos futuros, que pueden incluir en un determinado momento la capitalización por parte de los Accionistas de la Empresa.

6.- En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos excepto por lo que se menciona en los párrafos 3 y 4 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de REPRESENTACIONES WIT CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2009, el resultado de sus operaciones, La evolución del Patrimonio y sus Flujos de Fondos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

7.- Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2009, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 4 de octubre de 2010



CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447

REPRESENTACIONES WIT CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN US DÓLARES

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

DISPONIBLE		63.536.27
Caja Bancos	<u>63.536.27</u>	
EXIGIBLE		210.889.34
Cuentas por Cobrar Clientes	207.194.95	
Cuentas por Cobrar Préstamos	2.184.63	
Otras Cuentas por Cobrar	13.283.96	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>(11.774.20)</u>	
REALIZABLE		249.320.63
Inventarios Máquinas	<u>249.320.63</u>	
ACTIVOS DIFERIDOS		<u>178.560.93</u>
TOTAL DE ACTIVOS		702.307.17

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 11 son parte integrante de los Estados Financieros

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

REPRESENTACIONES WIT CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN US DÓLARES

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES

Cuentas por Pagar Proveedores	84.158.69
Obligaciones Fiscales y Laborales	8.625.91
Otras Cuentas por Pagar	<u>557.618.90</u>

TOTAL PASIVO CORRIENTE	650.403.50
-------------------------------	-------------------

PATRIMONIO NETO	<u>51.903.67</u>
------------------------	-------------------------

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	702.307.17
--------------------------------------	-------------------

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 11 son parte integrante de los Estados Financieros

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

REPRESENTACIONES WIT CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009
EXPRESADO EN US DÓLARES

INGRESOS

VENTA DE MÁQUINAS	906.564.84
Servicio Técnico Repuestos y Accesorios	43.444.69
Rendimientos Financieros	76.25
Otros Ingresos	<u>1.512.94</u>
TOTAL DE INGRESOS	951.598.72
COSTO DE VENTAS	<u>409.543.06</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	542.055.66
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	<u>521.802.69</u>
Utilidad del Ejercicio	20.252.97

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 11 son parte integrante de los Estados Financieros

Luxemburgo N34-101 y Holanda, Piso 7
Telefax: 2046217 Cel.: 09-9460431
Casilla Postal 17-17-1841
Quito - Ecuador

REPRESENTACIONES WIT CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN US DÓLARES

CAPITAL SOCIAL

Saldo al 31-12-08	20.000.00
Aumento o disminución	<u>0.00</u>

Saldo Final al 31-12-09	20.000.00
--------------------------------	------------------

RESERVA LEGAL

Saldo al 31-12-08	835.70
Aumento o Disminución	<u>759.48</u>

Saldo Final al 31-12-09	1.595.18
--------------------------------	-----------------

UTILIDADES ACUMULADAS AÑOS ANTERIOR

Saldo Inicial al 31-12-08	11.480.84
Aumento	<u>4.937.40</u>

Saldo Final al 31-12-09	15.878.24
--------------------------------	------------------

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR

Saldo Inicial al 31-12-08	4.937.40
Aumento o disminución	<u>-4.937.40</u>
Saldo Final al 31-12-09	0.00

UTILIDAD DEL EJERCICIO	14.430.25
-------------------------------	------------------

TOTAL DEL PATRIMONIO	51.903.67
-----------------------------	------------------

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 11 son parte integrante de los Estados Financieros

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

REPRESENTACIONES WIT CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN US DÓLARES

Saldo anterior 31-12-08	60.070.01
INGRESOS	
Clientes	<u>1'135.187.01</u>
Total de Ingresos	1'195.257.02
EGRESOS	
GASTOS	236.795.47
Proveedores	<u>890.636.21</u>
TOTAL EGRESOS	1'127.431.68

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 11 son parte integrante de los Estados Financieros

REPRESENTACIONES WIT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA N. 1 OPERACIONES

REPRESENTACIONES WIT CIA. LTDA., es una Compañía constituida legalmente en el Ecuador el 3 de abril del año 2006, es de nacionalidad ecuatoriana y tendrá una duración de cincuenta años contados a partir de la inscripción del presente contrato en el registro mercantil, plazo que podrá ser ampliado o restringido por resolución de la Junta General de Accionistas expresamente convocada para este efecto. El domicilio de la compañía será el Distrito Metropolitano de Quito, y podrá abrir agencias o sucursales en cualquier lugar del territorio nacional o fuera del.

Objeto Social.- El objeto social de la Compañía es: A) La importación de toda clase de maquinarias o equipos con sus respectivas partes piezas y accesorios necesarias para el diseño, confección, comercialización e industrialización de prendas de vestir y artículos de cuero, tela, tejido y sus afines; B) los servicios de mantenimiento y reparación de todo tipo de equipos o maquinaria; C) importación, exportación comercialización y distribución de artículos de herramientas y demás equipos mecánicos; D) la compraventa, importación y exportación de aparatos, equipos de seguridad y protección industrial; E) la importación, exportación, alquiler, compra y venta de automóviles, camiones tractores y toda clase de vehículos automotores, repuestos, partes y accesorios; F) la importación o exportación, compraventa y distribución de repuestos de máquinas de computación, sus partes y accesorios, y en general, todo tipo de repuestos de máquinas o equipos que hagan uso de la tecnología; G) Efectuar operaciones de comercio exterior; H) desarrollo de centros de servicio para la reproducción y recopilación de datos en microfilm, compact disk, optional disk y cualquier medio similar; I) prestar todo tipo de servicios y asesoramiento a personas naturales o jurídicas en los campos relacionados con el objeto social; J) brindar asesoramiento especializado, asistencia y manejo de proyectos de todo tipo de negocios afines a su objeto social, e inversiones, que no impliquen intermediación financiera; K) la compraventa, importación y exportación de equipos de computación y toda clase de insumos relacionados con dicha área; L) la prestación de toda clase de servicios relacionados con el área de computación y desarrollo de software; M) podrá comprar, construir, arrendar o vender bienes muebles o inmuebles, importar maquinarias, equipos, partes, piezas o repuestos necesarios para instalar la infraestructura que la compañía requiera. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá celebrar y ejecutar todo tipo de actos, convenios o contratos, civiles, mercantiles o de cualquier otra naturaleza que sea permitidos por la ley ecuatoriana, cele brear todo tipo de contratos de asociación, cuentas en

REPRESENTACIONES WIT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

participación, o consorcio de actividades con personas jurídicas o naturales, nacionales o extranjeras, para la realización de una actividad determinada; adquirir para sí acciones, participaciones o intervenir en la constitución de nuevas compañías, participando como parte en el contrato constitutivo, fusionándose con otras o transformándose en una compañía distinta, conforme lo disponga la ley; actuar como mandante o mandataria de personas naturales o jurídicas a través de su representante legal; y, abrir toda clase de cuentas corrientes, comerciales y bancarias.

CAPITAL SOCIAL.- El Capital Social de la Compañía es de veinte mil dólares norteamericanos (US \$ 20.000.00), dividido en veinte mil participaciones de un dólar de valor nominal cada una. Se podrán emitir *certificados de aportación que amparen una o más participaciones*. Estas se podrán transferir de conformidad con los requisitos establecidos por la Ley de Compañías y se sujetará a las solemnidades establecidas para la transferencia de participaciones.

NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos, fueron preparados en US. Dólares, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad.

Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, las mismas que se prevean la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa. Como se puede apreciar en los estados financieros la Compañía ha obtenido una Utilidad por la suma de US. \$ 14.430.25, en sus operaciones. Esta situación indica que la Empresa se encuentra en marcha,

REPRESENTACIONES WIT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos futuros.

INGRESOS POR VENTAS DE MÁQUINAS.- Los ingresos son registrados en base a la emisión de la factura, de acuerdo con los contratos previamente firmados, los mismos que se encuentran establecidos por el correspondiente departamento técnico de la Compañía.

CUENTAS POR COBRAR.- Han sido valuadas a su valor nominal. Las Cuentas por Cobrar son reconocidas y registradas al monto original de la factura y no excede el valor recuperable. La provisión para Cuentas Incobrables es realizada cuando existe duda razonable para su recuperación.

INVENTARIOS.- Los Inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES.- La Compañía ha realizado las retenciones del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado IVA en forma oportuna, hacia el Servicio de Rentas Internas.

PROVISIONES PARA PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA.- Se encuentran constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de empleados y del 25% de impuesto a la renta.

RESERVA LEGAL.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5 % de la Utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que llegue a por lo menos el 20 % del Capital pagado. Esta Reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2009 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

Caja Chica	200.00
Caja	239.49
Bancos	<u>63.096.78</u>
SUMAN	63.536.27

REPRESENTACIONES WIT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Son los saldos que se presentan en las cuentas de los Bancos de conformidad con sus respectivas conciliaciones bancarias y es fiel reflejo de las operaciones que ha realizado la Empresa.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre de 2009 está formado por:

Préstamos	2.184.63
Cuentas por Cobrar Clientes	207.194.95
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	<u>(11.774.20)</u>
SUMAN	197.605.38

Estos valores corresponden al crédito concedido a sus clientes por la comercialización de las máquinas tejedoras hasta 18 meses plazo.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR OTRAS

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por:

IVA en Compras	7.796.12
70% Retención	127.11
100 % Retención	5.37
1 % Retención Impuesto a la Renta	<u>5.355.36</u>
SUMAN	13.283.96

Los saldos anteriormente mencionados corresponden a las retenciones de los diferentes impuestos que tiene la empresa.

REPRESENTACIONES WIT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA 6.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por las máquinas que se encuentran debidamente inventariadas por el valor de US \$ 249.320.63, de conformidad al inventario físico realizado por la Empresa.

NOTA 7.- ACTIVOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por los Gastos diferidos por la suma de US \$ 178.560.93, por cuanto la Empresa utiliza el método de Ingresos Diferidos.

NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por:

Tajima	22.647.26
Préstamos	61.511.43
Gastos Varios por Pagar	<u>557.618.90</u>
SUMAN	641.777.59

Gastos Varios por Pagar.- Corresponden a valores pendientes de cancelación, por concepto de adquisiciones que realiza la Empresa para la importación de las máquinas, y dentro de este valor se encuentra registrado el valor de US \$ 250.223.50, como Ingresos Diferidos, ya que la Compañía utiliza el método de Ingresos Diferidos

NOTA 9.- OBLIGACIONES FISCALES Y LABORALES

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por:

IVA en Ventas	92.79
Retención IVA 70 %	349.17
Retención IVA 30 %	0.64
Retención Impuesto a la Renta	3.120.07
Impuesto a la Renta Empresa	<u>5.063.24</u>
SUMAN	8.625.91

REPRESENTACIONES WIT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Estos saldos corresponden a valores pendientes de cancelación, por concepto de Retenciones en la Fuente, los mismos que se encuentran debidamente cancelados en el mes de enero de 2010, y del impuesto a la Renta.

La Empresa no ha cancelado el valor de US \$ 7.738.57, por concepto del anticipo del Impuesto a la Renta para el ejercicio fiscal del año 2010, con base a la contabilidad del año 2009. Esta se fundamenta para no cumplir con esta obligación en lo siguiente:

FUNDAMENTOS DE HECHO Y DE DERECHO

De hecho ha cumplido con el mandato Constitucional que establece en el Art. 165 numeral 1.

Dentro de los fundamentos de Derecho para que no se configuren la obligación tributaria por el Anticipo del Impuesto a la Renta del ejercicio Fiscal 2010 tenemos:

I Art. 165 numeral 1 de la Constitución de la República del Ecuador
II Art 1 del Código Orgánico Tributario
III Art. 68 del Código Orgánico Tributario
Art. 68 Facultad Determinadora
IV Art. 4 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
Art. 4 Sujetos Pasivos
Artículos 424 y siguientes de la Constitución de la República del Ecuador
Art. 425
Art. 426

La diferencia de US \$ 221.942.54.40, se determina entre las declaraciones mensuales correspondientes al IVA formulario 104 en Ventas y la declaración que consta en el formulario 101 de los Estados Financieros sobre el rubro de las Ventas, la diferencia se produce por cuanto, la Empresa utiliza el sistema de Ingresos y Gastos Diferidos basándose en los siguientes puntos:

- 1.- Ventas Para el Impuesto al Valor Agregado IVA Art. 61 hecho generador.
- 2.- Ventas para el Impuesto a la Renta, de acuerdo a las definiciones de ingreso establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno su reglamento

REPRESENTACIONES WIT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

de aplicación y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC se establece lo siguiente:

Art.2 de la Ley de Régimen Tributario Interno
Art.2 concepto de Renta
Art.8 de la Ley de Régimen Tributario Interno
Art.8 Ingresos de Fuente Ecuatoriana
Art.30 Principios Generales

NOTA 10.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre de 2009, es por el valor de US \$ 51.903.67 y está formado por:

Capital Social Pagado.- Este saldo se encuentra dividido entre los siguientes accionistas:

Italo Torres Haro	10.000.00
Wilson Torres Haro	6.000.00
Wilson Torres F.	<u>4.000.00</u>
SUMAN	20.000.00

Reservas.-

Este valor se desglosa de la siguiente manera:

Reserva Legal	1.595.18
---------------	----------

Estas Reservas se han venido incrementando de conformidad a los resultados obtenidos en años anteriores.

UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS

Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	15.878.24
Utilidad del ejercicio 2009	<u>14.430.25</u>
SUMAN	30.308.49

Con un total del Patrimonio de US \$ 51.903.67

REPRESENTACIONES WIT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2009

NOTA 11.- EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía tiene su contabilidad al día esto es Balance General y Estado de Resultados; por consiguiente se pudo analizar y se comprobó que no tiene partidas de mayor significación que puedan afectar la buena marcha de la compañía, mediante confirmación por parte de la Administración, hasta el día en el cual se terminó el Trabajo de Auditoría, el 4 de octubre de 2010.