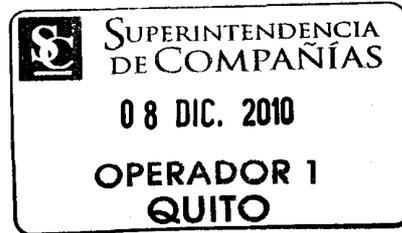


Econ. Jaime Zurita Utreras

AUDITOR EXTERNO
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
RESOLUCION No. 03.Q.ICI 02



Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones.

Adjunto sírvase encontrar el Informe de auditoria externa de los estados financieros de la compañía "ORITANNI DEL ECUADOR CÍA. LTDA.", con RUC 1790753646001 y Expediente 17246 correspondiente al ejercicio económico del 2009.

Atentamente

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J. Zurita U.', written over a circular scribble.

ECON. JAIMIE ZURITA U.

SC. RNAE. No 492
MATRICULA NO 2740
RUC: 1700088733001

Quito, 7 de diciembre de 2010

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios
Oritanni del Ecuador Cía. Ltda.

1. He revisado los balances generales adjuntos de Oritanni del Ecuador Cía., Ltda. al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de caja por el período terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros realizados en base a la Normas Ecuatorianas de Contabilidad son de responsabilidad de la gerencia general. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Los estados financieros de Oritanni del Ecuador Cía., Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre de 2008, no fueron examinados por ninguna firma auditora, en razón de no requerir informe de auditoría externa por parte de la Superintendencia de Compañías por el período terminado en esa fecha y las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2008 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
3. He efectuado la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador para una revisión financiera, dichas normas requieren que un plan sea diseñado y realizado para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes o cifras inexactas de carácter significativo. Una revisión de información financiera consiste en aplicar procedimientos de revisión analítica a los estados financieros y efectuar indagaciones con el personal responsable de las materias financieras y de contabilidad. Además la revisión comprende las pruebas de los documentos contables y otros procedimientos considerados necesarios e incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los balances. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los informes financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
4. En mi opinión, los referidos estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Oritanni del Ecuador Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por el período terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Econ. Jaime Zurita U.
Matricula Profesional No. 2740
Registro SC-.RNAE - 492

Diciembre, 7 de 2010
Quito-Ecuador

Razón Social: Oritanni del Ecuador Cía. Ltda.
Año : 2009

Econ. Jaime Zurita
Matrícula profesional No. 2740
Registro SC-RNAE-492

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	No. de <u>Nota</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	3	49.759,16	212.078,98
Cuentas por cobrar	4	38.000,84	472.692,06
Inventarios	5	211.604,25	188.141,67
Impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	<u>196.427,72</u>	<u>141.124,58</u>
Total activos corrientes		<u>495.791,97</u>	<u>1.014.037,29</u>
ACTIVOS FIJOS			
<u>Activos fijos depreciables</u>			
Equipo de oficina		23.116,68	17.634,70
Muebles y enseres		13.293,80	12.905,41
Vehículos		83.742,43	101.589,64
Parqueaderos		<u>13.114,15</u>	<u>13.114,15</u>
Total activo fijo depreciable		133.267,06	145.243,90
Menos: Depreciación acumulada		<u>(51.072,31)</u>	<u>(48.968,82)</u>
Activo fijo depreciable, neto		82.194,75	96.275,08
Activo no depreciable		<u>851,79</u>	<u>851,79</u>
Total activo fijo, neto		<u>83.046,54</u>	<u>97.126,87</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>578.838,51</u>	<u>1.111.164,16</u>

Razón Social: **Oritanni del Ecuador Cía. Ltda.**
Año : **2009**

Econ. Jaime Zurita
Matricula profesional No. 2740
Registro SC-RNAE-492

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	No. de <u>Nota</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	8	239.972,73	418.413,63
Participación laboral	9	3.958,05	3.349,48
Impuesto a la Renta	10	9.382,33	7.737,01
Impuestos acumulados y otras cuentas por pagar	11	<u>95.384,75</u>	<u>180.802,23</u>
Total pasivos corrientes		<u>348.697,86</u>	<u>610.302,35</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	12	400,00	400,00
Aportes futura capitalización		182.646,70	466.414,49
Reserva legal		1.280,91	1.280,91
Reserva estatutaria		741,57	741,57
Reserva de capital		20.781,49	20.781,49
Utilidades acumuladas		<u>24.289,98</u>	<u>11.243,35</u>
Patrimonio de los socios		<u>230.140,65</u>	<u>500.861,81</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>578.838,51</u>	<u>1.111.164,16</u>

Fuente: Balance de comprobación
Libro mayor
Estados Financieros

Razón Social: Oritanni del Ecuador Cía. Ltda.
Año : 2009

Econ. Jaime Zurita
Matricula profesional No. 2740
Registro SC-RNAE-492

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**

(Expresado en US. Dólares)

	No. de Nota	2009	2008
VENTAS NETAS		1.126.382,70	1.589.274,78
COSTO DE VENTAS		<u>905.353,18</u>	<u>1.333.702,39</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>221.029,52</u>	<u>255.572,39</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración		194.657,95	232.284,13
Gastos de venta			<u>958,42</u>
Total gastos		<u>194.657,95</u>	<u>233.242,55</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		<u>26.371,57</u>	<u>22.329,84</u>
Otros (gastos) ingresos, neto	13	<u>15,44</u>	_____
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA		<u>26.387,01</u>	<u>22.329,84</u>
Menos:			
Participación laboral	9	3.958,05	3.349,48
Impuesto a la renta	10	<u>9.382,33</u>	<u>7.737,01</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>13.046,63</u>	<u>11.243,35</u>

Fuente - Balance de comprobación
- Estados Financieros
- Libro Mayor

**ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**

(Expresado en US. Dólares)

	Capital social	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Utilidades retenidas	Total
AÑO 2008							
Saldo al 31 de diciembre de 2008	400,00	466.414,49	1.280,91	741,57	20.781,49	11.243,35	500.861,81
AÑO 2009							
Retiro de aportes futura capitalización		(283.767,79)					(283.767,79)
Utilidad del periodo						<u>13.046,63</u>	<u>13.046,63</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>400,00</u>	<u>182.646,70</u>	<u>1.280,91</u>	<u>741,57</u>	<u>20.781,49</u>	<u>37.630,36</u>	<u>230.140,65</u>

Ver estados financieros

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

(Expresados en US. dólares)

	<u>2009</u>
FLUJOS DE CAJA-BANCOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes	1.505.770,78
Pagado a proveedores	(1.367.381,39)
Otros ingresos (gastos), neto	15,44
Participación laboral	(3.349,48)
Impuesto a la Renta	<u>(7.737,01)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>127.318,34</u>
FLUJOS DE CAJA-BANCOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisición activos fijos	<u>(5.870,37)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(5.870,37)</u>
FLUJOS DE CAJA-BANCOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Retiro de aportes futura capitalización	<u>(283.767,79)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(283.767,79)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES CAJA	
Incremento neto durante el año	(162.319,82)
Saldo inicial	<u>212.078,98</u>
FIN DE AÑO	<u>49.759,16</u>

(Continúa...)

Razón Social: Oritanni del Ecuador Cía. Ltda.
Año : 2009

Econ. Jaime Zurita
Matricula profesional No. 2740
Registro SC-RNAE-492

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación....)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

(Expresados en US. dólares)

	<u>2009</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad del ejercicio	13.046,63
Ajustes para conciliar las utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación	
Depreciaciones	19.950,70
Cambios netos en activos y pasivos	
Cuentas por cobrar	434.691,22
Inventarios	(23.462,58)
Impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar	(55.303,14)
Proveedores	(178.440,90)
Participación laboral	608,57
Impuesto a la Renta	1.645,32
Impuestos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>(85.417,48)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>127.318,34</u>

Fuente: Balance de comprobación
Estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

NOTA 1 - OPERACIONES

1. Oritanni del Ecuador Cía. Ltda. es una compañía que está constituida en el Ecuador mediante escritura Pública otorgada el 27 de mayo de 1986 ante el Notario Vigésimo Octavo del Distrito Metropolitano de Quito, y se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Quito bajo el Número 861 del 20 de junio de 1986. Los estatutos de la Escritura de Constitución fueron reformados con Escritura Pública de 18 de abril de 2006 ante el Notario Undécimo del Distrito Metropolitano de Quito, e inscrito en el Registro Mercantil el 17 de mayo de 2006. De conformidad con el Art. 95 de la Ley de Transformación Económica, el capital social en Suces se transformaron en dólares automáticamente, sin necesidad de elevar a Escritura Publica. Su actividad principal es la distribución de productos de uso industrial.

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES APLICADAS

- a. **Periodo contable**- Los estados financieros corresponden al periodo 1 de enero al 31 de diciembre de 2009.
- b. **Base de presentación** Los estados financieros de la compañía se presentan en idioma castellano y sus cifras se expresan en dólares de los Estados Unidos de Norte América, siendo la moneda oficial a partir de marzo del año 2000.
- c. **Políticas contables** La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 han sido preparados con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y considerando las disposiciones y otras normas legales o reglamentarias de carácter tributario 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, las cuales requieren que la Administración 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.
- d. **Caja y bancos** Se encuentran registrados a su valor nominal y representan el efectivo disponible y saldos en bancos a corto plazo altamente líquidos.
- e. **Inventarios** Los inventarios se encuentran valorados a sus respectivos costos de adquisición, los cuales no exceden los valores de reposición. La adquisición de inventarios se encuentran respaldadas con las facturas de compra. Para las salidas de inventario utilizan el método de promedio ponderado.
- f. **Impuestos anticipados** Corresponde principalmente a impuestos pagados por anticipado
- g. **Activo fijo** El activo fijo se presenta en cada uno de los rubros valorizados a su costo histórico de adquisición. Los gastos de depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de duración de su vida útil, en base a los siguientes porcentajes según dispone el Art. 25. del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno: Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual. Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual. Equipos de cómputo y software 33% anual. El valor de los activos retirados, y la depreciación acumulada, se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la baja o el retiro y, el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

- h. **Participación laboral** De conformidad con las leyes laborales de la República del Ecuador, la compañía distribuye entre sus trabajadores el 15% de la utilidad del ejercicio.
- i. **Impuesto a la Renta** El impuesto a la renta se registra en los resultados del año. Las normas tributarias vigentes a partir del 2001 establecen una tasa de impuesto del 25% sobre las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente
- j. **Ventas** Se registran en el estado de resultados en base a la emisión de las facturas de venta por las transferencias de bienes y servicios. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos y se registran en el momento de la emisión y entrega de las facturas de venta por transferencia de bienes y servicios a los clientes.
- k. **Gastos de administración y ventas** Se registran al valor de adquisición del bien o servicio debidamente documentado e incurrido en relación a las necesidades y giro ordinario del negocio.

CAJA Y BANCOS (Nota 3)

El resumen de caja-bancos es como sigue:

Al 31 de
diciembre de
2009
(En dólares)

Caja general	110,56
Banco de Guayaquil	<u>49.648,60</u>
Total caja bancos	<u>49.759,16</u>

CUENTAS POR COBRAR (Nota 4)

El resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

Al 31 de
diciembre de
2009
(En dólares)

Cuentas por cobrar	6.904,00
Revocatoria	200,34
Precismeca	1.342,42
q11	6.359,00
DM dutymaster	6.395,08
Yumbla José	16.200,00
G Dos G	<u>600,00</u>
Total	<u>38.000,84</u>

INVENTARIOS (Nota 5)

El resumen de inventarios es como sigue:

Al 31 de
diciembre de
2009
(En dólares)

Mercaderías en almacén	<u>211.604,25</u>
Total	<u>211.604,25</u>

IMPUESTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Nota 6)

El resumen de impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Al 31 de
diciembre de
2009
(En dólares)

Impuestos anticipados	102.393,76
Cuenta corriente personal	4.308,86
Otras cuentas por cobrar	<u>89.725,10</u>
Total	<u>196.427,72</u>

ACTIVOS FIJOS (Nota 7)

Los movimientos de los activos fijos fue como sigue:

Al 31 de
diciembre de
2009
(En dólares)

Saldo neto al comienzo del año	146.095,69
Adiciones	5.870,37
Bajas de activos	<u>(17.847,21)</u>
Total	134.118,85
Depreciaciones acumuladas	<u>(51.072,31)</u>
Saldo neto a fin de año	<u>83.046,54</u>

Razón Social: Oritanni del Ecuador Cía. Ltda.
Año : 2009

Econ. Jaime Zurita
Matricula profesional No. 2740
Registro SC-RNAE-492

PROVEEDORES (Nota 8)

El resumen de la cuenta proveedores es como sigue:

Al 31 de
diciembre de
2009
(En dólares)

Precismeca	
Darfensa	6.359,00
Yaritza S.A.	59.959,90
Olmedo Ulloa	3.200,00
DM	6.897,21
Ferretería Israel	10.800,00
Texfina S.A.	573,50
Presercorp S.A.	50,00
Fertisa	864,00
Hacker Internacional	366,00
Aseguradora del Sur	2.204,46
Calderesa Koowool	2.860,52
Proveedores por pagar	<u>145.838,14</u>
Total	<u>239.972,73</u>

PARTICIPACIÓN LABORAL (Nota 9)

Cálculo de la participación laboral:

Al 31 de
diciembre de
2009
(En dólares)

Utilidad del ejercicio antes de participación laboral	<u>26.387,01</u>
Participación laboral (15%)	<u>3.958,05</u>

El movimiento de la provisión para participación laboral fue como sigue:

Al 31 de
diciembre de
2009
(En dólares)

Saldo a comienzo de año	3.349,48
Provisión del año	3.958,05
Pagos efectuados	<u>(3.349,48)</u>
Saldo al fin de año	<u>3.958,05</u>

IMPUESTO A LA RENTA (Nota 10)

La conciliación tributaria fue como sigue:

Al 31 de
diciembre de
2009
(En dólares)

Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta y participación laboral	26.387,01
Menos: Participación laboral	<u>3.958,05</u>
Utilidad después de participación laboral	22.428,96
Mas: Gastos no deducibles	<u>15.100,36</u>
Utilidad Gravable	<u>37.529,32</u>
Impuesto a la Renta (25%)	<u>9.382,33</u>

El movimiento de la provisión para Impuesto a la Renta fue como sigue:

Al 31 de
diciembre de
2009
(En dólares)

Saldo a comienzo de año	7.737,01
Pagos efectuados	(7.737,01)
Provisión del año	<u>9.382,33</u>
Saldo al fin de año	<u>9.382,33</u>

IMPUESTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Nota 11)

El resumen de impuestos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

Al 31 de
diciembre de
2009
(En dólares)

Provisiones	4.157,51
Impuestos por pagar	364,52
Deudas al IESS	751,04
Otras cuentas por pagar	<u>90.111,68</u>
Total	<u>95.384,75</u>

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS (Nota 12)

Capital Social El capital social estaba conformado por 10.000 participaciones con un valor nominal de 0,04 (DOLAR) cada una, totalmente pagadas.

Reserva de capital Incluye los valores de las cuentas de Reservas por Revalorización del Patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del Patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada total o parcialmente.

INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES (Nota 13)

El resumen de ingresos (gastos) no operacionales es como sigue:

	Al 31 de diciembre de <u>2009</u> (En dólares)
Intereses ganados	0,04
Otros ingresos	<u>15,40</u>
Total	<u>15,44</u>

HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha del informe del auditor independiente, no se produjo cambios que afecten el activo, pasivo y patrimonio de los socios, que en opinión de la administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.