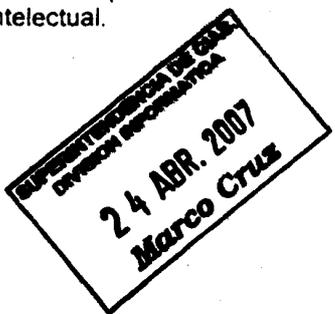


INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE ORIMEC C.A.

1. He auditado los siguientes Estados Financieros: balance general, estado de resultados, estado de flujo de efectivo y estado de evolución del patrimonio que se adjuntan de ORIMEC C.A. al 31 de Diciembre del 2006 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.
2. He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, 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 mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía ORIMEC C.A. Al 31 de Diciembre del 2006 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) en el Ecuador.
4. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.
5. Adicionalmente es importante mencionar que la Compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 13 de abril del 2007



Atentamente

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Luis Santander'.

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

ORIMEC C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVOS	Según Empresa	Ajustes y Reclasificaciones		Auditado
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja y equivalentes	143.109			143.109
Cuentas por cobrar	299.136	53.426		352.561
Otras cuentas por cobrar	244.477			244.477
Inventarios	508.380			508.380
Gastos anticipados	34.516	13.563		48.079
Total Activos Corrientes	1.229.618	66.988	0	1.296.606
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
Bienes	132.179			132.179
(-) Depreciación Acumulada	-54.586			-54.586
Total Propiedad Plantas y Equipo Neto	77.593	0	0	77.593
OTROS ACTIVOS				
Garantías	4.352			4.352
Activos diferidos	6.779			6.779
Amortización acumulada	-6.779			-6.779
Total otros Activos	4.352	0	0	4.352
TOTAL ACTIVOS	1.311.582	66.988	0	1.378.551
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos Corrientes				
Proveedores del exterior	28.629			28.629
Otras cuentas por pagar	87.574	53.426		141.000
Obligaciones fiscales por pagar	-8.789	13.563		4.774
Beneficios sociales por pagar	2.359			2.359
Total Pasivos corrientes	109.773	0	66.988	176.761
PASIVOS LARGO PLAZO				
Préstamos Accionistas	25.500			25.500
Acreedores del Exterior	171.207			171.207
Total Otros Pasivos	196.707	0	0	196.707
TOTAL PASIVOS	306.480	0	66.988	373.468
PATRIMONIO				
Capital social	146.000			146.000
Reserva legal	46.978			46.978
Reserva facultativa	422.808			422.808
Reserva de capital	54.860			54.860
Utilidad del ejercicio 2006	334.436			334.436
Total Patrimonio	1.005.083	0	0	1.005.083
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.311.563	66.988	66.988	1.378.551

ORIMEC C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 31 de diciembre de 2006

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y equivalentes	3	143.109
Cuentas por cobrar	4	352.561
Otras cuentas por cobrar	5	244.477
Inventarios	6	508.380
Gastos anticipados	7	48.079
Total activos corrientes		<u>1.296.606</u>
 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
	8	
Edificios		55.890
Locales comerciales		26.990
Vehículos		15.286
Equipo de oficina		6.712
Equipos de Computación		13.724
Muebles y Enseres		8.918
Equipo médico		3.802
Lineas telefonicas		857
Total		<u>132.179</u>
(-) Depreciación acumulada		<u>-54.586</u>
Total propiedad planta y equipo neto		<u>77.593</u>
 OTROS ACTIVOS		
	9	
Garantías		<u>4.352</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS		<u>4.352</u>
 TOTAL ACTIVOS		 <u><u>1.378.551</u></u>
 PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores del exterior	10	28.629
Otras cuentas por pagar	11	141.000
Obligaciones fiscales por pagar	12	4.774
Beneficios sociales por pagar	13	<u>2.359</u>
Total pasivo corriente		<u>176.761</u>
 PASIVOS LARGO PLAZO		
Préstamos Accionistas	14	25.500
Acreedores del Extenor	15	<u>171.207</u>
Total Pasivos Largo Plazo		<u>196.707</u>
 TOTAL PASIVOS		 <u><u>373.468</u></u>
 PATRIMONIO		
Capital social		146.000
Reserva legal		46.978
Reserva facultativa		422.808
Reserva de capital		54.860
Utilidad del ejercicio 2006		<u>334.436</u>
Total Patrimonio		<u>1.005.083</u>
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		 <u><u>1.378.551</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

ORIMEC C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de diciembre de 2006

	<u>Notas</u>	
VENTAS	16	1.743.957
(-) COSTO DE VENTAS	17	<u>949.186</u>
(=) MARGEN BRUTO		794.771
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	18	246.002
(-) GASTOS VENTAS	19	<u>222.334</u>
(=) UTILIDAD OPERACIONAL		326.434
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	20	9.148
(-) EGRESOS NO OPERACIONALES	21	1.146
(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>334.436</u>

Ver notas a los Estados Financieros

ORIMEC C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
2006 vs 2005

	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>VARIACION</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y equivalentes	84.677	143.109	58.432
Cuentas por cobrar	527.680	352.561	-175.119
Otras cuentas por cobrar	160.875	244.477	83.602
Inventarios	301.854	508.380	206.526
Gastos anticipados	17.281	48.079	30.798
Total activos corrientes	1.092.367	1.296.606	204.239
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Edificios	55.890	55.890	0
Locales Comerciales	26.990	26.990	0
Vehículos	12.170	15.286	3.116
Equipo de oficina	6.712	6.712	0
Equipos de Computación	11.218	13.724	2.506
Muebles y Enseres	8.539	8.918	379
Equipo médico	3.802	3.802	0
Lineas telefonicas	857	857	0
Total	126.178	132.179	6.001
(-) Depreciación acumulada	-56.959	-54.586	2.373
Total propiedad planta y equipo neto	69.219	77.593	8.374
OTROS ACTIVOS			
Garantías	9.129	4.352	-4.777
Activos diferidos	6.779	6.779	0
Amortización acumulada	-5.708	-6.779	-1.071
TOTAL OTROS ACTIVOS	10.201	4.352	-5.849
TOTAL ACTIVOS	1.171.787	1.378.551	206.765
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores del exterior	117.340	28.629	-88.712
Otras cuentas por pagar	98.726	141.000	42.274
Obligaciones fiscales por pagar	837	4.774	3.936
Beneficios sociales por pagar	556	2.359	1.803
Total pasivo corriente	217.460	176.761	-40.698
PASIVOS LARGO PLAZO			
Préstamos Accionistas	187.443	25.500	-161.943
Acreedores del Exterior	0	171.207	171.207
Total Pasivos Largo Plazo	187.443	196.707	9.264
TOTAL PASIVOS	404.903	373.468	-31.434
PATRIMONIO			
Capital social	146.000	146.000	0
Reserva legal	30.348	46.978	16.630
Reserva facultativa	273.141	422.808	149.667
Reserva de capital	54.860	54.860	0
Pérdidas Ejercicios anteriores	-9.500	0	9.500
Utilidad del ejercicio 2005	272.034	0	-272.034
Utilidad del ejercicio 2006	0	334.436	334.436
Total Patrimonio	766.884	1.005.083	238.199
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.171.786	1.378.551	206.765

ORIMEC C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Utilidad del Período		334.436
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON LA CAJA NETA		
Depreciaciones acumuladas	-2.373	
Amortizaciones acumuladas	1.071	
Total Ajustes para conciliar la utilidad neta con caja neta		-1.302
EXPLORACIÓN		
Cuentas por cobrar	175.119	
Otras cuentas por cobrar	-83.602	
Inventario	-206.526	
Gastos anticipados	-30.798	
Proveedores del exterior	-88.712	
Otras cuentas por pagar	42.274	
Obligaciones fiscales por pagar	3.936	
Beneficios sociales por pagar	1.803	
Pago del impuesto a la renta	-55.432	
Repartición utilidades año 2005	-40.805	
Total flujo de actividades de explotación		-282.743
CAJA NETA PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE EXPLORACIÓN		50.391
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Garantías	4.777	
Incremento de propiedad, planta y equipo	-6.001	
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-1.224
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Acreedores del Exterior	171.207	
Préstamos Accionistas	-161.943	
CAJA NETA PROVENIENTE PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		9.264
AUMENTO NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		58.432
Caja y equivalente de caja al principio del año		84.677
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO		143.109

ORIMEC C.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2006

CAPITAL SOCIAL	
Saldo al Inicio	146.000
Movimiento del año	<u>0</u>
TOTAL	<u>146.000</u>
RESERVA DE LEGAL	
Saldo al Inicio	30.348
Incremento con utilidad del año 2005	<u>16.630</u>
TOTAL	<u>46.978</u>
RESERVA FACULTATIVA	
Saldo al inicio del año	273.141
Incremento con la utilidad del año 2005	<u>149.667</u>
TOTAL	<u>422.808</u>
RESERVA DE CAPITAL	
Saldo al Inicio	54.860
Movimiento del año	<u>0</u>
TOTAL	<u>54.860</u>
PÉRDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	
Saldo al Inicio	9.500
Absorción con la utilidad del año 2005	<u>-9.500</u>
TOTAL	<u>0</u>
UTILIDAD AÑO 2005	
Saldo al Inicio	272.034
Transferencia a Reserva Legal	-16.630
Transferencia a Reserva Facultativa	-149.667
Amortización Pérdidas Acumuladas	-9.500
Pago Impuesto a la Renta	-55.432
Pago a Trabajadores	<u>-40.805</u>
TOTAL	<u>0</u>

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2006

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año	766.884
Pago impuesto a la renta y participación trabajadores	-96.237
Utilidad del ejercicio 2006	<u>334.436</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>1.005.083</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

La Compañía ORIMEC C.A. en la ciudad de Quito, el día 10 de mayo de 1994. El objeto social de la compañía es la prestación de servicios y asesoría de desarrollo corporativo y la importación, exportación, comercialización, representación, distribución y promoción en todas sus fases de todo tipo de materiales fotosensibles y equipos médicos, tecnología, maquinaria, medicinas.

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la superintendencia de compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

a) Inventarios

Al cierre del ejercicio los inventarios se encuentran valorados a los precios de costo, los mismos que no exceden el valor del mercado.

b) Propiedades Planta y Equipo

Las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>TASAS</u>
Edificios	5%
Equipos de oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Locales Comerciales	5%

c) Patrimonio de los accionistas

El 30 de marzo del 2006 se firmó el acta General Ordinaria de Accionistas donde se acordó lo siguiente:

- o Transferir a la reserva legal el 10% de las utilidades del ejercicio 2005 (utilidades retenidas) por el valor de 16.629,67 USD.
- o Transferir a la reserva legal facultativa el valor de 149.667,03 USD correspondientes a las utilidades del ejercicio 2005 (utilidades retenidas) por el valor de 149.667,03 USD.
- o Absorber las pérdidas acumuladas por el valor total de 9.500,23 USD.
- o Repartir las utilidades correspondientes a los empleados por 40.805,15 USD.
- o Pagar el Impuesto a la Renta por 55.432,24 USD.

d).- Implementación Normas Internacionales Información Financiera (NIIF)

La compañía ha entrado en el proceso de preparación para la implementación de las Normas internacionales de información financiera (NIIF) para cumplir con la disposición legal de cambiar las Normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y Principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) a partir del año 2009 por las NIIF y NIC (Normas internacionales de contabilidad).

NOTA 3.**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Caja general Quito	667
Caja chica Guayaquil	367
Banco del Pichincha	111.107
Banco del Pacífico	10.912
Helmbank	20.056
TOTAL	<u>143.109</u>

NOTA 4.**CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Clientes	371.724
*Provisión cuentas incobrables	-19.163
TOTAL	<u>352.561</u>

***Anexo provisión cuentas incobrables**

Saldo Inicial	15.446
Incremento del Año	3.717
Saldo Final	<u>19.163</u>

De acuerdo con lo que dispone el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Orimec C.A. Se ha acogido a la disposición anterior y ha hecho una provisión, igual al 1% de clientes llegando al saldo de 19.163 USD Monto que puede ser utilizado para cubrir eventuales riesgos de incobrabilidad.

NOTA 5.**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Anticipo proveedores	237.629
Préstamos empleados	6.848
TOTAL	<u>244.477</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Mercadería Químicos y Películas	508.002
Repuestos y accesorios	379
TOTAL	<u>508.380</u>

NOTA 7. GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Impuestos anticipados	45.214
Seguros prepagados	2.865
TOTAL	<u>48.079</u>

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Saldo inicial	68.616
Aumentos	17.688
Depreciación del período	-8.711
TOTAL	<u>77.593</u>

CUADRO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01-ene-06	Aumento	Dism.	Saldo al 31-dic-06
Edificios	55.890	0	0	55.890
Locales comerciales	26.990	0	0	26.990
Vehículos	12.169	14.098	10.982	15.286
Equipo de oficina	6.712	0	0	6.712
Equipos de Computación	11.219	3.210	705	13.724
Muebles y Enseres	8.538	380	0	8.918
Equipo médico	3.802	0	0	3.802
Lineas telefonicas	857	0	0	857
TOTAL	126.177	17.688	11.687	132.179

CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01-ene-06	Depr. Del Periodo	Dism.	Saldo al 31-dic-06
Edificios	20.868	2.795	0	23.663
Locales comerciales	1.350	1.350	0	2.699
Vehículos	11.101	2.352	10.982	2.471
Equipo de Oficina	4.030	493	0	4.523
Equipo de computación	9.590	878	705	9.763
Muebles y Enseres	6.570	410	0	6.980
Equipo médico	3.450	352	0	3.802
Lineas telefonicas	603	82	0	685
TOTAL	57.562	8.711	11.687	54.586

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Garantías	4.352
Software	5.214
Gastos de constitución	1.565
Amortización acumulada	-6.779
TOTAL	<u>4.352</u>

NOTA 10. PROVEEDORES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Proveedores extranjeros	28.629
TOTAL	<u>28.629</u>

NOTA 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

IESS por pagar	5.271
Comisiones por pagar	14.303
Honorarios administración	64.140
Varios acreedores	3.860
Pagos en exceso clientes	685
Depósitos por verificar	864
Anticipo clientes	51.877
TOTAL	<u>141.000</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	4.774
TOTAL	<u>4.774</u>

NOTA 13. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Sueldos y retenciones	1.807
Décimo tercero	459
Décimo cuarto	94
TOTAL	<u>2.359</u>

NOTA 14. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Préstamos Accionistas	25.500
TOTAL	<u>25.500</u>

Estos préstamos no generan intereses ni se han determinado plazos de cancelación

NOTA 15. ACREEDORES DEL EXTERIOR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Fuji Film	171.207
TOTAL	<u>171.207</u>

NOTA 16. VENTAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Ventas brutas con IVA	1.760.227
Ventas brutas exentas	13.582
Ventas repuestos	1.603
Devolución en ventas	-31.455
TOTAL	<u>1.743.957</u>

NOTA 17. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Costos de ventas películas	948.802
Costos de ventas repuestos	384
TOTAL	<u>949.186</u>

NOTA 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Sueldos y Beneficios sociales	45.943
Servicios Públicos	8.364
Víaticos y Movilización	1.147
Seguros	3.485
Gastos Generales	177.582
Impuestos	9.480
TOTAL	<u>246.002</u>

NOTA 19. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Sueldos y Beneficios Sociales	97.561
Vlaticos y Movilizaciones	28.987
Seguros	7.002
Licitaciones	2.530
*Eventos Promocionales	10.417
*Publicidad y Propaganda	15.962
Transporte en ventas	18.977
Gastos tramites importacion	40.899
TOTAL	<u>222.334</u>

* El saldo de esta cuenta corresponde a valores entregados a clientes como auspicios en viajes y regalos.

NOTA 20. INGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen de Otros Ingresos es como sigue:

Intereses ganados	118
Otros ingresos	1.664
Indemizacion seguros	1.116
Utilidad en venta de activos	6.250
TOTAL	<u>9.148</u>

NOTA 21. EGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen de Otros Egresos es como sigue:

Multas	977
Intereses Pagados	1
1% asumido por la empresa	3
Intereses sobregiros	165
TOTAL	<u>1.146</u>