

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 2007 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 auditoria de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoria para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoria 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 auditoria 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 2007 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.) en el Ecuador.
4. Como se menciona ampliamente en el literal a) de la nota N° 2 a los estados financieros, la compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo para el cierre del ejercicio económico 2008 tomará en cuenta las NIIF en una emisión paralela de estados financieros para tener un comparable para su aplicación a partir de su vigencia según la legislación ecuatoriana en el ejercicio económico 2009
5. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.
6. Adicionalmente es importante mencionar que la Compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 28 de abril del 2008

Atentamente



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

ORIMEC C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 31 de diciembre de 2007

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y equivalentes	3	158.743
Cuentas por cobrar	4	611.941
Provisión cuentas incobrables		-25.633
Otras cuentas por cobrar	5	211.345
Inventarios	6	500.984
Gastos anticipados	7	44.305
Total activos corrientes		1.501.684
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8	
Edificios		55.890
Edificios en Curso		19.660
Locales comerciales		26.990
Vehiculos		15.286
Equipo de oficina		6.852
Equipos de Computación		23.655
Muebles y Enseres		19.099
Equipo médico		3.802
Lineas telefonicas		857
Total		172.091
(-) Depreciación acumulada		-67.390
Total propiedad planta y equipo neto		104.700
OTROS ACTIVOS	9	
Garantías		4.287
Software		10.274
Amortización Aumulada		-6.188
TOTAL OTROS ACTIVOS		8.373
TOTAL ACTIVOS		1.614.757
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	10	112.624
Otras cuentas por pagar	11	49.830
Obligaciones fiscales por pagar	12	11.378
Beneficios sociales por pagar	13	9.135
Total pasivo corriente		182.967
PASIVOS LARGO PLAZO		
Préstamos Accionistas	14	122.106
Total Pasivos Largo Plazo		122.106
TOTAL PASIVOS		305.073
PATRIMONIO		
Capital social		146.000
Reserva legal		68.298
Reserva facultativa		614.691
Reserva de capital		54.860
Utilidad del ejercicio 2007		425.834
Total Patrimonio		1.309.684
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.614.757

Ver notas a los Estados Financieros

ORIMEC C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de diciembre de 2007

	<u>Notas</u>	
VENTAS	15	2.403.059
(-) COSTO DE VENTAS	16	<u>1.447.448</u>
(=) MARGEN BRUTO		955.611
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	17	284.266
(-) GASTOS VENTAS	18	<u>253.515</u>
(=) UTILIDAD OPERACIONAL		417.830
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	19	14.234
(-) EGRESOS NO OPERACIONALES	20	6.230
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u>425.834</u>
(-) 15% Participación trabajadores		63.875
(-) 25% Impuesto a la renta		90.490
(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>271.469</u>

Ver notas a los Estados Financieros

ORIMEC C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
2007 vs 2006

	<u>2006</u>	<u>2.007</u>	<u>VARIACIÓN</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y equivalentes	143.109	158.743	15.634
Cuentas por cobrar	352.561	586.308	233.747
Otras cuentas por cobrar	244.477	211.345	-33.132
Inventarios	508.380	500.984	-7.396
Gastos anticipados	48.079	44.305	-3.774
Total activos corrientes	<u>1.296.606</u>	<u>1.501.684</u>	<u>205.079</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Edificios	55.890	55.890	0
Edificios en curso		19.660	19.660
Locales Comerciales	26.990	26.990	0
Vehiculos	15.286	15.286	0
Equipo de oficina	6.712	6.852	140
Equipos de Computación	13.724	23.655	9.931
Muebles y Enseres	8.918	19.099	10.181
Equipo médico	3.802	3.802	0
Lineas telefonicas	857	857	0
Total	<u>132.179</u>	<u>172.090</u>	<u>39.912</u>
(-) Depreciación acumulada	-54.586	-67.390	-12.804
Total propiedad planta y equipo neto	<u>77.593</u>	<u>104.700</u>	<u>27.108</u>
OTROS ACTIVOS			
Garantias	4.352	4.287	-65
Software	6.779	10.274	3.495
Amortización acumulada	-6.779	-6.188	591
TOTAL OTROS ACTIVOS	<u>4.352</u>	<u>8.373</u>	<u>4.022</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1.378.551</u>	<u>1.614.757</u>	<u>236.206</u>
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	28.629	112.624	83.996
Otras cuentas por pagar	141.000	49.830	-91.170
Obligaciones fiscales por pagar	4.774	11.378	6.605
Beneficios sociales por pagar	2.359	9.135	6.776
Total pasivo corriente	<u>176.761</u>	<u>182.967</u>	<u>6.206</u>
PASIVOS LARGO PLAZO			
Préstamos Accionistas	25.500	122.106	96.606
Acreedores del Exterior	171.207	0	-171.207
Total Pasivos Largo Plazo	<u>196.707</u>	<u>122.106</u>	<u>-74.601</u>
TOTAL PASIVOS	<u>373.468</u>	<u>305.073</u>	<u>-68.395</u>
PATRIMONIO			
Capital social	146.000	146.000	0
Reserva legal	46.978	68.298	21.320
Reserva facultativa	422.808	614.691	191.883
Reserva de capital	54.860	54.860	0
Resultado Ejercicios anteriores	334.436		-334.436
Utilidad del ejercicio 2007	0	425.834	425.834
Total Patrimonio	<u>1.005.082</u>	<u>1.309.683</u>	<u>304.601</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.378.551</u>	<u>1.614.757</u>	<u>236.206</u>

ORIMEC C.A.
FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	143.109
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
Efectivo neto recibido de clientes	
Ventas	2.403.059
(-)Cuentas por Cobrar	240.217
Total efectivo neto recibido de clientes	<u>2.162.842</u>
Total efectivo neto disponible durante el periodo	<u>2.305.951</u>
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados	
(-)Costo de Ventas	1.447.448
(-)Inventarios	-7.396
Proveedores	83.996
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	<u>-1.356.056</u>
Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales	
(-)Gastos de Administración y Ventas	519.098
(-)Otras Cuentas por Cobrar	-33.132
(-)Pagos Anticipados	-3.774
Obligaciones Fiscales	6.605
Beneficios Sociales por pagar	6.776
Otras Cuentas por Pagar	-91.170
Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales	<u>-559.981</u>
Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación	<u>389.914</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Acreedores del Exterior	-171.207
Préstamos accionistas	96.606
Gastos no operacionales	6.230
Utilidades distribuidas 2006	-121.233
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>-202.063</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Ingresos no operacionales	14.234
(-)Adiciones de Propiedad planta y equipo	39.912
(-)Otros activos	3.431
Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>-29.108</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	<u>158.743</u>

ORIMEC C.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2007

CAPITAL SOCIAL	
Saldo al Inicio	146.000
Movimiento del año	<u>0</u>
TOTAL	<u><u>146.000</u></u>

RESERVA DE LEGAL	
Saldo al Inicio	46.978
Incremento con utilidad del año 2006	<u>21.320</u>
TOTAL	<u><u>68.298</u></u>

RESERVA FACULTATIVA	
Saldo al inicio del año	422.808
Incremento con la utilidad del año 2005	<u>191.883</u>
TOTAL	<u><u>614.691</u></u>

RESERVA DE CAPITAL	
Saldo al Inicio	54.860
Movimiento del año	<u>0</u>
TOTAL	<u><u>54.860</u></u>

RESULTADO EJERCICIO 2006	
Saldo al Inicio	334.436
Transferencia a reserva legal	-21.320
Transferencia a reserva facultativa	-191.883
Pago Impuesto a la renta	-71.068
Pago a Trabajadores	<u>-50.165</u>
TOTAL	<u><u>0</u></u>

UTILIDAD AÑO 2007	
Saldo al Inicio	0
Utilidad	<u>425.834</u>
TOTAL	<u><u>425.834</u></u>

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2007

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año	883.850
Utilidad del ejercicio 2006	<u>425.834</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u><u>1.309.684</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

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

a) Base de Presentación.-

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 NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan, sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 estableció que a partir de enero del 2009 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

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.

b) Preparación de los Estados Financieros.-

Los registros contables de la compañía en los que se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000.

c) Ingresos y Costos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a las facturas las cuales son emitidas al momento de realizar las ventas a los clientes y los costos se registran con base en las facturas emitidas por los proveedores.

d) Inventarios.-

Los inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición y no exceden a los valores de mercado.

e) Propiedad Planta y Equipo.-

Los bienes de propiedad planta y equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2006 más las adiciones del ejercicio económico 2007 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

ACTIVOS**TASAS**

Edificios	5%
Locales Comerciales	5%
Vehículos	20%
Equipos de oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Muebles y Enseres	10%
Equipo Médico	5%
Líneas Telefónicas	33%

f) Patrimonio de los accionistas

El 30 de marzo del 2007 se firmó el acta General Ordinaria de Accionistas donde se acordó lo siguiente:

- Transferir a la reserva legal el 10% de las utilidades del ejercicio 2005 (utilidades retenidas) por el valor de US \$ 21.320.
- Transferir a la reserva legal facultativa el valor de US \$ 191.883 USD correspondientes a las utilidades del ejercicio 2006 (utilidades retenidas).
- Repartir las utilidades correspondientes a los empleados por US \$ 50.165
- Pagar el Impuesto a la Renta por US \$ 71.068

g).- 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**

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja general Quito	664
Caja chica Guayaquil	366
Banco del Pichincha	117.541
Banco del Pacífico	5.236
Helmbank	34.935
TOTAL	<u>158.743</u>

NOTA 4.**CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Clientes	611.941
*Provisión cuentas incobrables	-25.633
TOTAL	<u>586.308</u>

***Anexo provisión cuentas incobrables**

Saldo Inicial	19.163
Incremento del Año	6.470
Saldo Final	<u>25.633</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, llegando al saldo de 25.633 USD monto que puede ser utilizado para cubrir eventuales riesgos de incobrabilidad.

NOTA 5.**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Anticipo proveedores	199.305
Préstamos empleados	12.040
TOTAL	<u>211.345</u>

NOTA 6.**INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Mercadería Químicos y Películas	493.492
Importaciones en tránsito	7.492
TOTAL	<u>500.984</u>

NOTA 7.**GASTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Impuestos anticipados	40.228
Seguros prepagados	4.077
TOTAL	<u>44.305</u>

NOTA 8.**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo inicial	97.835
Aumentos	28.669
(-) Disminuciones	-9.000
Depreciación del periodo	-12.804
TOTAL	<u>104.700</u>

CUADRO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01-ene-07	Aumento	Dism.	Saldo al 31-dic-07
Edificios	55.890			55.890
Edificios en Curso	20.243	8.417	9.000	19.660
Locales comerciales	26.990			26.990
Vehículos	15.286			15.286
Equipo de oficina	6.712	140		6.852
Equipos de Computación	13.724	9.931		23.655
Muebles y Enseres	8.918	10.181		19.099
Equipo médico	3.802			3.802
Lineas telefonicas	857			857
TOTAL	152.421	28.669	9.000	172.091

CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01-ene-07	Depr. Del Periodo	Dism.	Saldo al 31-dic-07
Edificios	23.663	2.795		26.457
Locales comerciales	2.699	1.350		4.049
Vehículos	2.471	3.057		5.528
Equipo de Oficina	4.523	420		4.944
Equipo de computación	9.763	4.182		13.945
Muebles y Enseres	6.980	934		7.915
Equipo médico	3.802			3.802
Lineas telefonicas	685	66		752
TOTAL	54.586	12.804	0	67.390

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Garantías	4.287
Software	10.274
Amortización acumulada	-6.188
TOTAL	<u>8.373</u>

NOTA 10. PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores Nacionales	84.973
Proveedores extranjeros	27.651
TOTAL	<u>112.624</u>

NOTA 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

IESS por pagar	7.742
Comisiones por pagar	40.588
Premios Vendedores	1.500
TOTAL	<u>49.830</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Impuesto por pagar IVA	584
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	10.794
TOTAL	<u>11.378</u>

NOTA 13. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

*Sueldos y retenciones	8.356
Décimo tercero	615
Décimo cuarto	164
TOTAL	<u>9.135</u>

* El saldo de esta cuenta corresponde a sueldos cancelados en el mes de Enero del 2008

NOTA 14.**PRÉSTAMOS ACCIONISTAS**

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Préstamos Accionistas	25.500
Juan Manuel Palacios	96.606
TOTAL	<u>122.106</u>

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

NOTA 15.**VENTAS**

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas brutas con IVA	2.469.807
Ventas brutas exentas	15.399
Ventas por Arriendo	5.937
Ventas por mantenimiento	7.702
Devolución en ventas	-95.788
TOTAL	<u>2.403.059</u>

NOTA 16.**COSTO DE VENTAS**

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costos de ventas películas	1.447.448
Costos de ventas repuestos	
TOTAL	<u>1.447.448</u>

NOTA 17.**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Sueldos y Beneficios sociales	46.990
Servicios Públicos	9.466
Víaticos y Movilización	396
Seguros	3.566
Capacitación	120
*Gastos Generales	213.414
Impuestos	10.313
TOTAL	<u>284.266</u>

*Detalle de Gastos Generales:

Suministros de oficina	6.608
Limpieza y aseo	395
Cafetería	559
Suscripciones	1.060
Bancarios	1.366
Combustible y lubricantes	2.804
Mantenimiento vehículo	2.109

Gasto de adecuación e instalaciones	1.974
Mantenimientos de Equipos	11.440
Gestión Fernando Guzman	106.207
Varios	2.700
Servicios Ocasionales	10.155
Depreciación	12.737
Provisión Ctas. Incobrables	6.470
Amortizaciones	1.041
Seguridad	9.158
Cuota Cámara de Comercio	1.392
Responsabilidad Hg	1.358
Monitoreo Alarma	278
Garantías cumplimiento de contrato	4.536
Herramientas Laboratorio Técnico	585
Honorarios Jmp	26.959
Auditoria Externa	1.520
Material de Embalaje	3

NOTA 18. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Sueldos y Beneficios Sociales	127.058
Viaticos y Movilizaciones	35.740
Seguros	7.073
Licitaciones	5.041
*Eventos Promocionales	2.010
*Publicidad y Propaganda	16.624
Transporte en ventas	16.310
Gastos tramites importacion	43.659
TOTAL	<u><u>253.515</u></u>

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

NOTA 19. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Intereses ganados	133
Indemización seguros	14.102
TOTAL	<u><u>14.234</u></u>

NOTA 20. EGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Multas	2.682
Intereses Pagados	190
Dif. Canje inventario	2.577
Comisión sobregiros	229
15% Desccto. Ley de salud	552
TOTAL	<u><u>6.230</u></u>