

## INFORME FINANCIERO DE LA COMPAÑÍA REPRESENTACIONES "ORTIZ CEVALLOS S.A."

### EJERCICIO ECONOMICO: ENERO-DICIEMBRE 2006

#### Señores Accionistas:

Durante el ejercicio económico enero a diciembre del año 2006, la Compañía Representaciones Ortiz Cevallos S.A. , cumpliendo con sus obligaciones legales ha procedido a elaborar los Balances General y Estado de Perdidas y Ganancias, a fin de atender el pago de impuestos y contribuciones del ejercicio a los diferentes organismos de control.

Los balances reflejan todas las operaciones de nuestra empresa durante el ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre del 2006.

Como datos relevantes en el balance citamos:

#### PATRIMONIO

La cuenta de capital social por USD 500.000 que fue con lo que inicio la empresa.

#### ACTIVOS

El total de activos de la empresa es de USD 5.410.535,76 valor en el cual el monto mas alto es de Inversiones a largo plazo por USD 3.238.803,00 este valor representa un 59,86% de los activos, es un anticipo a una inversión que realizo Representaciones Ortiz Cevallos S.A. en la Compañía Farmaenlace Cia.Ltda.

1.01.02.04.20	ANTICIPO INVERSIONES	3,238.803,00
---------------	----------------------	--------------

El segundo rubro en importancia son las cuentas por cobrar por el valor de USD 807,277,43, las cuales se recuperaran en el transcurso del siguiente ejercicio económico.

1.01.02.01	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	<b>807.277,43</b>
1.01.02.01.02	CLIENTES IBARRA	212.233,89
1.01.02.01.09	CLIENTES PUNTO FARMA	27.097,06
1.01.02.01.12	CUENTAS CP IBARRA	14.835,91
1.01.02.04.17	CUENTA POR COBRAR CARLOS CAMPOVERDE	800,00
1.01.02.10.02	RETENCIONES LEASING POR COBRAR	211,55
1.01.02.10.07	EMIPAZ	5.000,00
1.01.02.10.08	SIGNO CIA LTDA	836,33
1.01.02.10.10	CONSEJO NACIONAL DE LA JUDICATURA	966,58
1.01.02.10.12	ZONATRADE	129.700,00
1.01.02.10.21	JORGE ORTIZ CEVALLOS	240.403,67
1.01.02.04.01	ANTICIPO A PROVEEDORES IBARRA	175.192,44

Para el año 2006 se mantuvo el saldo de la cuenta contable provisión para cubrir futuras cuentas incobrables por el valor de USD 106.280,38.

1.01.02.01.99	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-106,280.38
---------------	-------------------------------	-------------

Dentro de la cuenta Activos fijos se refleja el valor de USD 796.843,63 , valor invertido en equipos de oficina, muebles e instalaciones, siendo el valor más significativo el edificio por USD 493.396,28 siendo el 61,92% del monto total de activos fijos

1.02	ACTIVOS FIJOS	796,843,63
1.02.01	ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES	27,104.10
1.02.01.01	TERRENOS	27,104.10
1.02.01.01.01	TERRENO IBARRA	27,104.10
1.02.02	ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	769,739,53
1.02.02.01	EDIFICIOS	493,396.28
1.02.02.01.01	EDIFICIOS IBARRA	453,396.28
1.02.02.01.02	EDIFICIOS QUITO	40,000.00
1.02.02.02	EQUIPO DE OFICINA	115,423,40
1.02.02.02.01	EQUIPO DE OFICINA IBARRA	45,788,25
1.02.02.02.02	EQUIPO DE OFICINA QUITO	28,949.51
1.02.02.02.03	EQUIPO DE OFICINA RIOBAMBA	920.84
1.02.02.02.04	EQUIPO DE OFICINA AMBATO	505.10
1.02.02.02.05	EQUIPO DE OFICINA STO DMGO	303.56
1.02.02.02.06	EQUIPO DE OFICINA CUENCA	583.17
1.02.02.02.09	EQUIPO DE OFICINA WAYS	38.136,71
1.02.02.02.08	EQUIPO DE OFICINA PUNTO FARMA	236.26
1.02.02.03	EQUIPO DE COMPUTACION	24,426,70
1.02.02.03.01	EQUIPO DE COMPUTACION IBARRA	5,985,75
1.02.02.03.06	EQUIPO DE COMPUTACION CUENCA	1,783.00
1.02.02.03.08	EQUIPO DE COMPUTACION WAYS	16,657,95
1.02.02.04	VEHICULOS	113,485,00
1.02.02.04.01	VEHICULOS IBARRA	89,932,97
1.02.02.04.02	VEHICULOS QUITO	23,552.03
1.02.02.05	MUEBLES Y ENSERES	384,489,72
1.02.02.05.01	MUEBLES Y ENSERES IBARRA	129,958,47
1.02.02.05.02	MUEBLES Y ENSERES QUITO	63,774,10
1.02.02.05.03	MUEBLES Y ENSERES AMBATO	723.00
1.02.02.05.04	MUEBLES Y ENSERES LOJA	1,308.56
1.02.02.05.07	MUEBLES Y ENSERES RIOBAMBA	4,204.08
1.02.02.05.09	MUEBLES Y ENSERES PUNTO FARMA	38,925.09
1.02.02.05.11	MUEBLES Y ENSERES FARMAWAYS2	145,596,42
1.02.02.10	DEPRECIACION ACUMULADA	-361,481,57
1.02.02.10.01	DEP.ACUMULADA EDIFICIO IBARRA	-133,211,53
1.02.02.10.02	DEP.ACUMULADA EQUIPO DE OFICINA	-42,100,26
1.02.02.10.03	DEP.ACUMULADA EQUIPO COMPUTACION	-4,667,95
1.02.02.10.04	DEP.ACUMULADA VEHICULOS	-87,865,14
1.02.02.10.05	DEP.ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-45,968,62
1.02.02.10.06	DEPRECIACION ACUM M/E PUNTO FARMA	-7,663,78
1.02.02.10.07	DEPREC ACUM EQUIPO PUNTO FARMA	-110,29
1.02.02.10.11	DEP ACUM EQUIPO DE OFICINA WAYS	-39,893,34

## PASIVOS

Los pasivos son los valores con los que se esta financiando el negocio, los más relevantes son:

Proveedores y cuentas por pagar por tarjetas de crédito corporativa por el valor de USD 2,591,680,91

2.01.02.01	<b>CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>2.591.680,91</b>
2.01.02.01.01	PROVEEDORES LABORATORIOS	11.422,38
2.01.02.01.04	PROVEEDORES SERVICIOS	444,15
2.01.02.01.06	PENDIENTE DE PAGO IBARRA	610,14
2.01.03.03	DINERS CLUB	1.755,45
2.01.03.04	PRESTAMOS SOCIOS	688.665,95
2.01.05.01	FRANQUICIA SUSANITA	17.000,00
2.01.04.03	FARMAENLACE POR PAGAR	1.871.782,84

Deuda con Bancos, al 31 de diciembre la deuda a corto plazo es decir la que se pagara dentro del 2007 será USD 485.140,47; mientras que en el largo plazo tenemos USD 316.151,49.

2.01.01.01.01	PRESTAMOS BANCO DEL PACIFICO	302.681,34
2.01.01.01.03	PRESTAMOS BANCO DEL PICHINCHA	22.551,52
2.01.01.01.11	PRESTAMOS BANCO INTERNACIONAL	76.829,27
2.01.01.01.08	PRESTAMOS BANCO SOLIDARIO	42.316,34
2.01.01.01.09	PRESTAMO BANCO DE GUAYAQUIL	40.762,00
	<b>PRESTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO</b>	<b>485.140,47</b>

2.02.01.01	PRESTAMO BANCO DEL PACIFICO A L.P	235.896,86
2.02.01.03	PRESTAMO PRODUBANCO L.P	80.254,63
	<b>PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO</b>	<b>316.151,49</b>

## RESULTADOS

Los ingresos totales de la Compañía Representaciones Ortiz Cevallos S.A. en el ejercicio económico del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2006 es de USD 2.345.650,41 con un costo de ventas de 1.542.949,26 lo que significa un margen bruto del 34,22% mientras que los gastos operacionales en el periodo fueron de USD 1.095.053,88 que equivale al 46,68% del ingreso total.

4	<b>INGRESOS</b>	<b>2.345.650,41</b>
4.01	INGRESOS OPERATIVOS	2.157.305,88
4.02	INGRESOS NO OPERACIONALES	102.674,21
4.03	INGRESOS EXCENTOS	85.670,32

5.01	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>1.542.949,26</b>
------	------------------------	---------------------

En los gastos se originaron valores importantes por el valor de USD 874,112,38 en pago por sueldos y salarios a través de tercerizadora; USD 45,090,53 por intereses y comisiones bancarias; USD 251,192,45 por arrendamiento mercantil; USD 50,406,09 por pago de transportes USD 32,320,30 y USD 495,103,01 otros gastos.

SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES A TRAVÉS DE TERCERIZADORAS		45,090,53
INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS		251,192,45
ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL		50,406,09
TRANSPORTE		32,320,30
OTROS GASTOS		495,103,01
	<b>SUMAN</b>	<b>874,112,38</b>

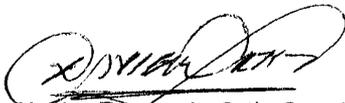
El resultado final del ejercicio fue una pérdida de USD 292,351,39, esta pérdida sumada con el valor de los gastos no deducibles por el valor de USD 169,073,41, restando las otras rentas exentas por el valor de USD 85,670,32 sumando los gastos incurridos para generar ingresos exentos por el valor de USD 4,283,52 nos da como resultado la base gravable para la determinación del impuesto causado del año 2006 (impuestos a la renta 25%) por el valor de USD (204,664,78). Esta pérdida deberá ser amortizada en un periodo máximo de cinco años, cumpliendo con uno de los requisitos estipulado en la Ley de Régimen Tributario. Las retenciones en la fuente cuyo valor es de USD 8.168,28 es un valor que queda a favor de la compañía en su totalidad.

UTILIDAD DEL EJERCICIO	801	-
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	802	292,351,39
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	803	-
(-) 100% DIVIDENDOS PERCIBIDOS EXENTOS	804	-
(-) 100% OTRAS RENTAS EXENTAS	805	85,670,32
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	806	169,073,41
	807	-
(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	808	4,283,52
(+) PARTICIPACION TRABAJADORES ATRIBUIBLES	809	-
	810	-
(-) AMORTIZACION DE PERDIDAS TRIBUTARIAS AÑOS ANTERIORES	811	-
(-) DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES	812	-
(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA	813	-
= UTILIDAD GRAVABLE	814	-
= PERDIDA	815	204,664,78
UTILIDAD CAMPO 814	816	-
	817	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	818	-

(-) ANTICIPO PAGADO	819	-
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADAS EN EL EJERCICIO FISCAL	820	8,168,28
(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS	821	-
(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR	822	-
(-) CREDITO TRIBUTARIO O EXONERACIÓN POR LEYES ESPECIALES	823	-
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	898	8,168,28

Ibarra, Marzo del 2007

Atentamente

  
Xavier Fernando Ortiz Cevallos  
GERENTE GENERAL

REPRESENTACIONES  
Ortiz Cevallos S. A.  
RUC: 1096106704001  
Ibarra - Ecuador

DE COMPAÑIAS  
ENTANILLA UNICA EMPRESARIA  
I B A R R A  
Sr. Ernesto