

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de  
ASEGENSA – ASESORIA Y SERVICIOS GENERALES S. A.  
Ciudad.-**

Hemos Auditado el Balance General adjunto de **ASEGENSA – ASESORIA Y SERVICIOS GENERALES S. A.** al 31 de Diciembre del 2003, los Estados de Pérdidas y Ganancias, Estados de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y por consiguiente los cambios en la situación financiera por el período comprendido entre el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2003.

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía siendo responsabilidad del Auditor, expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en un examen de auditoría.

Esta revisión de auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea previamente planificada y luego realizada, para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros, no contienen errores que se consideren importantes.

Una auditoría debe incluir los siguientes aspectos:

- ❖ Un examen a partir de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.
- ❖ Una evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y;
- ❖ Una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Por lo anteriormente expuesto, consideramos que la auditoría efectuada proporciona una base razonable para mi opinión.

En nuestra opinión los Estados Financieros arriba indicados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, los Estados Financieros de **ASEGENSA – ASESORIA Y SERVICIOS GENERALES S. A.**

Los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el período comprendido en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, y en concordancia con las normas y prácticas contables establecidas en el Ecuador.

# AUDITASA S. A.

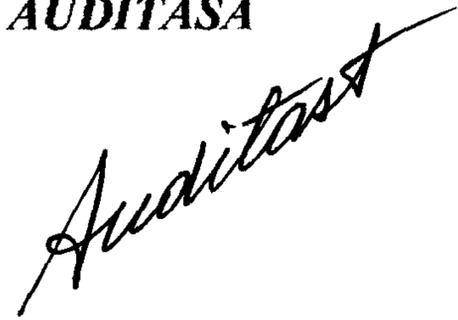
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

---

*Tal como se expresa en las notas y anexos, en los Estados Financieros que se adjuntan al presente*

07 de Mayo del 2004

AUDITASA



SC-RNAE No 2-319

**"AUDITASA"**  
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A.  
  
C.A. Kitty Montenegro Quezada  
GERENTE



14 MAYO 2004

**ASEGENSA - ASESORIA Y SERVICIOS GENERALES S. A.**  
**BALANCE GENERAL ACTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(Expresado en Dólares)**

	NOTAS	
<b>ACTIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
Caja	3	4.411,11
Bancos	4	4.468,80
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	250.927,23
Pagos Anticipados	6	26.217,18
Depósitos en Garantía		482,12
Otras cuentas por Cobrar	7	<u>191.323,54</u>
<b>Total de Activo Corriente</b>		<b>477.829,98</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>	8	
Terrenos		1.912,72
Edificios e Instalaciones		1.956,64
Maquinarias Muebles y Enseres		1.684,19
Equipo de Computación		57.980,74
Vehículos		59.326,83
Otros Activos		153.585,63
(-) Depreciación Acumulada		-221.767,50
<b>Total del Activo Fijo</b>		<b>165.779,25</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>643.609,23</u></b>

*Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros*

**ASEGENSA - ASESORIA Y SERVICIOS GENERALES S. A.**  
**BALANCE GENERAL PASIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>NOTAS</b>	
<i>Ctas y Documentos por Pagar</i>	9	91.083,13
<i>Impuestos por Pagar</i>	10	507,29
<i>Beneficios y Leyes Sociales</i>	11	117.435,00
<i>Cuentas por Pagar Varios</i>	12	<u>272.869,28</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>481.894,70</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<i>Diferido</i>	13	8.132,64
<b>PASIVO DIFERIDO</b>		<u>8.132,64</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>490.027,34</b>
<b>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		
<i>Capital Social</i>		35.000,00
<i>Reservas Legales</i>		110.087,63
<i>Utilidad del Ejercicio</i>		<u>8.494,26</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u>153.581,89</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>643.609,23</u></u>



*Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros*

**ASEGENSA - ASESORIA Y SERVICIOS GENERALES S. A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(Expresado en Dólares)**

**INGRESOS:**

VENTAS 2.837.787,90

**GASTOS**

Gastos Operacionales -2.821.747,71

EGRESOS NO OPERACIONALES 2.715,88

**UTILIDAD ANT DE PART DE TRABAJADORES 13.324,31**

15 % TRABAJADORES 1.998,65

**UTILIDAD ANT DE IMP A LA RENTA 11.325,66**

25 % Impuesto a la Renta 2.831,42

**UTILIDAD LIQUIDA 8.494,25**

# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

---

## ASEGENSA S. A. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 (Expresado en Dólares)

### FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad Neta	<u>8.494,26</u>
- Compra de Inventarios	15.478,72
- Pagado a Proveedores	53.106,13
- Pagos a Empleados y Otros	96.598,29
- Pagos por Adquisiciones de Activos	2.175,75
- Aumento del Crédito Tributario	21.067,66
- Ajustes a Partidas Ordinarias	<u>9.216,43</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>197.642,98</b>
Desembolsos por Obligaciones	272.869,28
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>272.869,28</b>
<b>Aumento Neto del Efectivo</b>	<b>11.594,21</b>
<b>SALDOS AL INICIO DEL AÑO</b>	<u><b>20.474,12</b></u>
<b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>	<u><u><b>8.879,91</b></u></u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**ASEGENSA S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(Expresado en Dólares)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	<b>APORTE FUT. AUMENTO CAPITAL</b>	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>SALDO AL 31 - DIC - 02</b>	800,00	102.539,92		29.117,71	126.300,43	258.758,06
AJUSTE DE REV PATRIMONIO			94.117,71			94.117,71
AJUSTE AUMENTO DE CAPITAL	34.200,00			-29.117,71		5.082,29
AJUSTE UTIL PTE EJERCICIO					-126.300,43	-126.300,43
AJUSTE RESERVA LEGAL		-102.539,92				-102.539,92
INCREMENTO RESERVA LEGAL		15.969,92				15.969,92
AJUSTE CONTABLE UTIL ANT						0,00
AJUSTE UTIL PTE EJERCICIO					8.494,26	8.494,26
<b>SALDO AL 31 - DIC - 03</b>	<b>35.000,00</b>	<b>15.969,92</b>	<b>94.117,71</b>	<b>0,00</b>	<b>8.494,26</b>	<b>153.581,89</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

## **ASEGENSA – ASESORIA Y SERVICIOS GENERALES S. A.**

### **NOTAS LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

#### **1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA**

*La Compañía ASEGENSA – ASESORIA Y SERVICIOS GENERALES S. A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 24 de Agosto de 1990 sus objetivos serán: a) Administración de Inventarios b) Almacenamiento c) Transportación.*

#### **2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

*A continuación se resumen los principios y/o prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, conforme a los Principios Normas de Contabilidad y Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Ecuador.*

#### **PROPIEDADES Y EQUIPOS**

*Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición.*

*Las ganancias o pérdidas por retiros o ventas de activos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se producen. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los Activos reemplazados se dan de baja en libros.*

*La depreciación de los Activos es calculada sobre valores originales más las revalorizaciones efectuadas, en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre cinco y diez años.*

#### **PARTICIPACIÓN A LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

*En vista de que al cierre del ejercicio del año 2003 los resultados fueron:*

*US \$ 13.324,31 correspondiendo a los Trabajadores el 15% US \$ 1.998,65*

#### **3.- CAJA**

*Al cierre del ejercicio del 2003 la cuenta se presento con el siguiente saldo:*

# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

---

CAJA CHICA QUITO	300,00
CAJA CHICA - BODEGA	160,00
CAJA CHICA - TRASPORTE	1.000,00
CAJA CHICA - TRASPORTE - PORTOVIEJO	250,00
CAJA CHICA - MACHALA	300,00
CAJA CHICA - STO DOMINGO	350,00
CAJA CHICA - AMBATO	400,00
CAJA CHICA - QUITO	1.170,64
CAJA CHICA - CUENCA	480,47
<b>TOTAL</b>	<b>4.411,11</b>

## 4.- BANCOS

*Al 31 de diciembre del 2003 la cuenta presentó el siguiente saldo:*

Depósitos en Transito	2.118,20
Pichinacha Cta Cte 418212-7	500,89
Bolivariano Cta Cte 123760	212,26
Produbanco Cta Cte 02006037344	1.637,45
<b>TOTAL</b>	<b>4.468,80</b>

## 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

*La cuenta al 31 de diciembre del 2003 presentó el siguiente saldo:*

DAILY WORK	90,00
DIFALEX	590,40
DIFARBLACK	225,60
DIFRECC S. A.	7.703,76
DYVENPRO S. A.	21.847,95
FARNORIZ S. A.	167.693,18
JULPHARMA S. A.	14.483,80
LAB. LAMOSAN	237,60
MRCK SHARP & DOHME	554,40
NOVARTIS	747,80
PACIFICTEL	4.838,40
WESTERN PHARCEUTICAL S. A.	1.590,40
CAROLIMPORT S. A.	1.017,60
LOGINET	80,00

# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

---

DISFERSAB	445,23
LAB. ALCON GENERAL COAMPAÑIA	9.078,70
R.D.F. PANAMERICANA BUSSINES G.	16.818,85
ADIPHARM EXPRESS S. A.	2.717,76
SCHERING PLOUGH	110,80
LABORATORIOS NEGRETE'	<u>55,00</u>
<b>TOTAL CTAS Y DOC. POR COBRAR</b>	<b>250.927,23</b>

## 6.- PAGOS ANTICIPADOS

*Al 31 de diciembre la cuenta presentó el siguiente saldo:*

IMPTOS ANTIC RTA AÑO 2003	<u>26.217,18</u>
<b>TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>26.217,18</b>

## 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

*Esta rubro al 31 de diciembre del 2003 presentó el siguiente saldo:*

CUENTAS POR COBRAR FILIALES	93.186,31
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	21.897,43
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	11.262,38
CUENTAS POR COBRAR TRANSPORTISTAS	<u>64.977,42</u>
<b>TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>191.323,54</b>

## 8.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

*Durante el ejercicio contable del 2003 los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos son los siguientes*

# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

---

<u>CONCEPTOS</u>	<u>SALDO AL 31.12.02</u>	<u>AUMENTOS O DISMINUCIONES</u>	<u>SALDO AL 31.12.03</u>
Terrenos	1.912,72	0,00	1.912,72
Maquinarias, Equipos	78.155,92	36.528,27	114.684,19
Equipos de Computación	46.926,72	11.054,02	57.980,74
Vehículos	75.115,75	-15.688,92	59.426,83
Otros Activos Tangibles	142.626,16	10.916,11	153.542,27
(-) Depreciación Acumulada	<u>-181.133,77</u>	<u>-40.633,73</u>	<u>-221.767,50</u>
<b>TOTALES</b>	<b>163.603,50</b>	<b>2.175,75</b>	<b>165.779,25</b>

## 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

*Al 31 de diciembre la cuenta presentó el siguiente saldo:*

CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	2.198,11
CUENTAS POR PAGAR VARIOS	<u>88.885,02</u>
<b>TOTAL DE CTAS Y DOC POR PAGAR</b>	<b>91.083,13</b>

## 10.- IMPUESTOS POR PAGAR

*La cuenta presenta al 31 de diciembre del 2003 el siguiente saldo:*

1% SOCIEDADES	380,32
1% P. NATURALES	387,60
1% LEASING	32,47
IVA RETENIDO POR CLIENTES	-4.226,72
IVA PROVEEDORES 30%	57,92
IVA PROVEEDORES 70%	422,33
IVA PROVEEDORES 100%	18,90

# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

---

IVA RECIBIDO POR VENTAS	2.948,41
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	416,06
5% SOCIEDADES (ARRIENDOS, HONORARIOS)	<u>70,00</u>
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>507,29</b>

## 11.- BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES

*Al 31 de diciembre del 2003 la cuenta presento el siguiente saldo:*

OBLIGACIONES POR PAGAR AL IESS	11.005,01
GASTOS PRO PAGAR	<u>39.586,85</u>
<b>TOTAL</b>	<b>50.591,86</b>

## 12.- CUENTAS POR PAGAR VARIOS

*La cuenta al 31 de diciembre del 2003 presento el siguiente saldo:*

CUENTAS POR PAGAR DIFARNOVA	26.117,94
CUENTAS POR PAGAR CUEVAINM	3.696,00
CUENTAS POR PAGAR SEGUAFAR	242.778,47
CUENTAS POR PAGAR DIFAEXPRESS	<u>191,50</u>
<b>TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR VARIOS</b>	<b>272.783,91</b>

## 13.- DIFERIDO

*Este rubro al 31 de diciembre del 2003 presento el siguiente saldo:*

INTERESES COBRADOS A EMPLEADOS	8.132,64
<b>TOTAL DEL DIFERIDO</b>	<b>8.132,64</b>

## 14.- CAPITAL SOCIAL

*Al 31 de diciembre del 2003 el Capital Social de la Compañía "ASESORIA Y SERVICIOS GENERALES S. A. ASEGENSA ." esta conformado de la siguiente manera:*

# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, PROYECTOS

---

SOCIO	%	VALOR
CARLOS CUEVA GONZALEZ	100	35.000
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>35.000</b>

## 15.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2003 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros ( 07 de Mayo del 2004 ) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía "**ASESORIA Y SERVICIOS GENERALES S. A. ASEGENSA.**" hayan sufrido efectos significativos sobre dichos Estados Financieros.