

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Esp. 58402

Hemos Auditado el Balance General adjunto de ASEGNSA - ASESORÍA Y SERVICIOS GENERALES S. A. al 31 de Diciembre del 2005 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 2005

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía siendo responsabilidad de los Auditores, 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 exámen 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 nuestra opinión.

En nuestra opinión los Estados Financieros arriba indicados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ASEGNSA - ASESORÍA Y SERVICIOS GENERALES S. A.



AUDITASA S. A.

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

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.

Tal como se expresa en las Notas y Anexos, en los Estados Financieros que se adjuntan al presente

Guayaquil, 15 de Mayo 2006

AUDITASA

Auditasa

SC-RNAE No 2-319

"AUDITASA"
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S.A.
Ketty Montenegro
C.P.A. Ketty Montenegro Quezada
GERENTE



ASEGENSA ASESORÍA Y SERVICIOS GENERALES S. A.
BALANCE GENERAL ACTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	
CORRIENTE		
CAJA	3	4.100,00
BANCOS	4	15.536,43
CUENTAS POR COBRAR	5	448.913,59
PAGOS ANTICIPADOS	6	601,76
CRÉDITO TRIBUTARIO	7	26.183,86
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	<u>36.239,94</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		531.575,58
ACTIVO FIJO	9	
TERRENOS		1.912,72
EDIFICIOS E INSTALACIONES		12.716,81
MAQUINARIAS MUEBLES Y ENSERES		294.354,46
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		83.768,96
VEHÍCULOS		91.210,32
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		<u>-313.003,09</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		170.960,18
ACTIVO FIJO INTANGILBLE		420,00
TOTAL DEL ACTIVO		<u>702.955,76</u>

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

**ASEGENSA ASESORIA Y SERVICIOS GENERALES S.A.
BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(EXPRESADO EN DOLARES)**

PASIVO CORRIENTE	NOTAS	
CUENTAS POR PAGAR	10	95.025,56
OBLIGACIONES POR PAGAR	11	7.760,59
IMPUESTOS POR PAGAR	12	8.055,00
BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES	13	14.365,03
CUENTAS POR PAGAR VARIOS	14	<u>265.116,34</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		390.322,52
PASIVO A LARGO PLAZO	15	75.065,34
TOTAL PASIVO		<u>465.387,86</u>
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	16	35.000,00
RESERVA LEGAL		23.169,92
RESERVA DE CAPITAL		94.117,71
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>85.280,27</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		237.567,90
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>702.955,76</u>

Las notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros

ASEGENSA ASESORIA Y SERVICIOS GENERALES S.A.**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005****(Expresado en Dólares)****INGRESOS**

VENTAS	<u>3.521.286,97</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	3.521.286,97
GASTOS OPERACIONALES	3.389.895,51
INGRESOS NO OPERACIONALES	11.817,14
EGRESOS NO OPERACIONALES	<u>3.247,87</u>
UTILIDAD ANT. DE PART. DE TRABAJADORES	139.960,73
15% TRABAJADORES	<u>20.994,11</u>
UTILIDAD ANT DE IMP. A LA RENTA	118.966,62
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES	15.778,78
UTILIDAD ANT. DE IMP. A LA RENTA	134.745,40
25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>33.686,35</u>
UTILIDAD LIQUIDA	101.059,05
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>85.280,27</u>

Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros

ASEGENSA ASESORIA Y SERVICIOS GENERALES S. A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

(Expresado en Dólares)

	RESERVA DE CAPITAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31-DIC-04	0,00	35.000,00	110.087,63	8.494,26	71.502,54	225.084,43
AJUSTE RESERV. CAPITAL	94117,71	0,00	0,00	0,00	0,00	94.117,71
AJUSTE CONTABLE UTIL. ANT.	0,00	0,00	0,00	-8.494,26	-71.502,54	-79.996,80
AJUSTE RESERVA LEGAL	0,00	0,00	-86.917,71	0,00	0,00	-86.917,71
AJUSTE UTIL. PTE. EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00	85.280,27	85.280,27
SALDO AL 31-DIC-05	94.117,71	35.000,00	23.169,92	0,00	85.280,27	237.567,90

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

ASEGENSA ASESORIA Y SERVICIOS GENERALES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE
DE OPERACIONES**

Utilidad del Ejercicio	85.280,27
Más Cargos a Resultados del año que no requieren desembolsos de fondos:	
Depreciación Neta	45.226,44

**TOTAL DEL CAPITAL PROVENIENTE
DE OPERACIONES** **130.506,71**

Disminución de Activos Fijos	62.761,51
Incremento en el Capital de Trabajo	67.745,20
Resumen de Cambios en el Capital de Trabajo Aumento (Disminución)	
Efectivo en Caja y Bancos	13.764,00
Cuentas y Documentos por Cobrar	102.045,27
Cuentas y Documentos por Pagar	-44.546,51
Deudas Sociales y Fiscales	-3.517,56
Incremento en el Capital de Trabajo	67.745,20

SALDO AL INICIO DEL AÑO **73.507,86**

SALDO AL FIN DE AÑO **141.253,06**

ASEGENSA ASESORÍA Y SERVICIOS GENERALES S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad Neta	85.280,27
- Pagado a Proveedores	-31.719,59
- Pagos a Empleados y Otros	-1.752.493,26
- Pagos por Adquisiciones de Activos	-13.695,67
- Ajustes a Partidas Ordinarias	<u>1.758.111,84</u>

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **45.483,59**

Desembolsos por Obligaciones 31.719,59

Variación Neta del Efectivo **13.764,00**

SALDO AL INICIO DEL AÑO **5.872,43**

SALDO AL FIN DEL AÑO **19.636,43**

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

ASEGENSA - ASESORÍA Y SERVICIOS GENERALES S. A.

NOTAS LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 (Expresado en Dólares)

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA

La Compañía ASEGNSA - ASESORÍA 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 practicas contables mas importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, conforme a los Principios de Contabilidad y Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador.

PROPIEDADES Y EQUIPÓS

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 2005 los resultados fueron:

US \$ 139.960,73 correspondiendo a los trabajadores el 15% **US \$ 20.994,11**

AUDITASA S. A.

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

3.- CAJA

Al cierre del ejercicio del 2005 la cuenta se presentó con el siguiente saldo:

CAJA CHICA BODEGA	500,00
CAJA CHICA TRANSPORTE	2.000,00
CAJA CHICA TRANSPORTE PORTOVIEJO	250,00
CAJA CHICA SANTO DOMINGO	350,00
CAJA CHICA QUITO	<u>1.000,00</u>
TOTAL CAJA	4.100,00

4.- BANCOS

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presentó el siguiente saldo:

DEPÓSITOS EN TRÁNSITO	530,73
PICHINCHA CTA. CTE. # 418212-7	325,58
PRODUBANCO CTA. CTE. # 02006037344	<u>14.680,12</u>
TOTAL BANCOS	15.536,43

5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta reportó el siguiente saldo:

DIFARNOVA S.A.	7.214,04
DYVENPRO S.A.	217.477,49
JULPHARMA S. A.	25.079,56
NOVARTIS	139.947,37
REPFARM	10.033,20
LAB. ALCON GENERAL COMPAÑÍA	19.920,71
ADIPHARM EXPRESS S.A.	10.176,60
SCHERING PLOUGH	2.396,20
GRUNENTHAL DEL ECUADOR S.A.	1.327,20
ORGANON	10.080,83
IND.DE BELLEZA Y SALUD BASSA	1.476,40
INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA.	1.211,80
PROVENCO C.LTDA.	1.211,80
OTRAS CUENTA POR COBRAR	<u>1.360,39</u>
TOTAL CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR	448.913,59

AUDITASA S. A.

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

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presentó el siguiente saldo:

SEGUROS ANTICIPADOS	<u>601,76</u>
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	601,76

7.- CREDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presentó el siguiente saldo:

IMPTOS. ANTICIPADO IMP. RTA.2003	<u>26.183,86</u>
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO	26.183,86

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro al 31 de diciembre del 2005 presentó el siguiente saldo:

CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	8.342,21
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	12.017,91
CUENTAS POR COBRAR TRANSPORTISTAS	<u>15.879,82</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	36.239,94

9.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el ejercicio contable del 2005 los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos son los siguientes:

CONCEPTOS	SALDO AL 31/12/2004	AUMENTOS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/2005
TERRENOS	1.912,72	0,00	1.912,72
INSTALACIONES	6.887,68	5.829,13	12.716,81
MUEBLES Y ENSERES	170.295,12	4.610,40	174.905,52
MAQUINARIA Y EQUIPO	102.684,98	16.763,96	119.448,94
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	64.874,34	18.894,62	83.768,96
VEHÍCULOS	78.386,32	12.824,00	91.210,32
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-267.776,65	-45.226,44	-313.003,09
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPO	157.264,51	13.695,67	170.960,18

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presentó el siguiente saldo:

CTAS. POR PAGAR PROV. VARIOS	<u>95.025,56</u>
TOTAL CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR	95.025,56

11.- OBLIGACIONES POR PAGAR

La cuenta presenta al 31 de diciembre del 2005 el siguiente saldo:

SOBREGIRO BANCARIO	<u>7.760,59</u>
TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR	7.760,59

12.- IMPUESTOS POR PAGAR

La cuenta presenta al 31 de diciembre del 2005 el siguiente saldo:

IMPUESTO A LA RENTA	1.629,63
1% SOCIEDADES	524,44
1% P. NATURALES	572,08
1% LEASING	72,92
IVA RETENIDO POR CLIENTES	-461,34
IVA PROVEEDORES 30%	397,71
IVA PROVEEDORES 70%	1.481,77
IVA RECIBIDO POR VENTAS	3.159,61
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	<u>678,18</u>
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	8.055,00

13.- BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta presentó el siguiente saldo:

APORTE INDIVIDUAL 9,35%	5.614,47
APORTE PATRONAL 12,15%	7.292,96
PRÉSTAMO AL IESS	<u>1.457,60</u>
TOTAL BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES	14.365,03

14.- CUENTAS POR PAGAR VARIOS

La cuenta al 31 de diciembre del 2005 presentó el siguiente saldo:

CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	100.710,80
GASTOS POR PAGAR	67.943,53
CUENTAS POR PAGAR DIFARE	96.424,11
CUENTAS POR PAGAR VARIOS	<u>37,90</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR VARIOS	265.116,34

15.- PASIVO A LARGO PLAZO

Este rubro al 31 de diciembre del 2005 presentó el siguiente saldo:

INTERESES COBRADOS A EMPLEADOS	2.268,54
DIVIDENDOS POR PAGAR A ACCIONISTAS	<u>72.796,80</u>
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	75.065,34

16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2005 el Capital Social de la Compañía "ASESORÍA Y SERVICIOS GENERALES S. A. ASEGNSA ." esta conformado de la siguiente manera:

SOCIO	%	VALOR
CARLOS CUEVA GONZALEZ	100	35.000
TOTAL	100	35.000

17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2005 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (15 de Mayo del 2006) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía "ASESORIA Y SERVICIOS GENERALES S. A. ASEGNSA ." hayan sufrido efectos significativos sobre dichos Estados Financieros.