

AUDITASA S. A.

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

ESTADOS FINANCIEROS

ASEGENSA ASESORIA Y SERVICIOS GENERALES S. A.

**Año Terminado al 31 de Diciembre del 2007
Con Informe de los Auditores Independientes**



ASEGENSA - ASESORÍA Y SERVICIOS
GENERALES S. A.

ÍNDICE

CONTENIDO	PÁGINA No
Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros	
Balance General Activos	3
Balance General Pasivos y Patrimonio	4
Estado de Pérdidas y Ganancias	5
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Cambios en la Posición Financiera	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos Auditado el Balance General adjunto de **ASEGENSA - ASESORÍA Y SERVICIOS GENERALES S. A.** al 31 de Diciembre del 2007 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 periodo comprendido entre el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2007.

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.

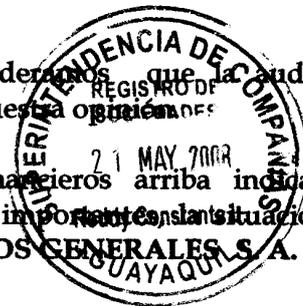
Esta revisión de auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea previamente planificada y luego realizada, para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros, no contienen errores que se consideren importantes.

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 **ASEGENSA - 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, 19 de Mayo 2008

AUDITASA

Auditasa

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

SC-RNAE No 2-319



ASEGENSA ASESORÍA Y SERVICIOS GENERALES S. A.
BALANCE GENERAL ACTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	
CORRIENTE		
CAJA	3	4.100,00
BANCOS	4	31.321,38
CUENTAS POR COBRAR	5	403.539,48
PAGOS ANTICIPADOS	6	133,01
CRÉDITO TRIBUTARIO	7	12.238,40
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	<u>5.000,00</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		456.332,27
ACTIVO FIJO	9	
TERRENOS		1.912,72
INSTALACIONES		15.796,81
MUEBLES Y ENSERES		175.384,32
EQUIPO DE COMPUTACION		120.087,04
MAQUINARIAS Y EQUIPOS		126.233,43
VEHICULOS		111.272,14
OTROS ACTIVOS FIJOS		7.649,48
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		<u>-410.170,64</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		148.165,30
OTROS ACTIVOS	10	<u>18.802,12</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>623.299,69</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 2007
(EXPRESADO EN DOLARES)**

PASIVO CORRIENTE	NOTAS	
CUENTAS POR PAGAR	11	121.868,90
OBLIGACIONES POR PAGAR	12	19.871,76
IMPUESTOS POR PAGAR	13	5.953,91
BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES	14	<u>203.942,05</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		351.636,62
PASIVO A LARGO PLAZO	15	<u>1.205,36</u>
TOTAL PASIVO		352.841,98
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	16	35.000,00
RESERVA LEGAL		23.169,92
RESERVA DE CAPITAL		94.117,71
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR		-11.451,76
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>129.621,84</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		270.457,71
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>623.299,69</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 2007****(Expresado en Dólares)****INGRESOS**

VENTAS	<u>5.111.164,66</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	5.111.164,66
GASTOS OPERACIONALES	4.586.983,87
INGRESOS NO OPERACIONALES	3.604,30
EGRESOS NO OPERACIONALES	9.301,72
(-) DESCUENTOS COMERCIALES	<u>304.217,81</u>
UTILIDAD PRESENTE DEL EJERCICIO	214.265,56
(-) 15% UTILIDAD TRABAJADORES	<u>-32.139,83</u>
UTILIDAD ANT. DE IMP. A LA RENTA	182.125,73
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>52.503,88</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>129.621,84</u></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 2007
(Expresado en Dólares)

	RESERVA DE CAPITAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	RESULTADO DEL EJERC. ANTERIOR	TOTAL
SALDO AL 31-DIC-06	94117,71	35.000,00	23.169,92	0,00	-11.451,76	140.835,87
RESULTADO PTE. EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	129.621,84	0,00	129.621,84
SALDO AL 31-DIC-07	94.117,71	35.000,00	23.169,92	129.621,84	-11.451,76	270.457,71

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 2007
(Expresado en Dólares)****CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE
DE OPERACIONES**

Utilidad del Ejercicio	129.621,84
Más Cargos a Resultados del año que no requieren desembolsos de fondos:	
Depreciación Neta	<u>51.367,64</u>

**TOTAL DEL CAPITAL PROVENIENTE
DE OPERACIONES** **180.989,48**

Disminución de Activos Fijos	12.791,81
Pasivos a Largo plazo	<u>89.918,39</u>
Incremento en el Capital de Trabajo	<u>78.279,28</u>

Resumen de Cambios en el Capital de Trabajo Aumento (Disminucion)	
Efectivo en Caja y Bancos	33.377,42
Documentos y Cuentas por Cobrar	282.053,51
Documentos y Cuentas por Pagar	-38.435,29
Deudas Sociales y Fiscales	<u>-198.716,36</u>
Incremento en el Capital de Trabajo	<u>78.279,28</u>

SALDO AL INICIO DEL AÑO **26.416,37****SALDO AL FIN DE AÑO** **104.695,65**

ASEGENSA ASESORÍA Y SERVICIOS GENERALES S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Resultado Neto	129.621,84
- Pagado a Proveedores	-148.858,75
- Pagos a Empleados y Otros	-1.610.685,44
- Pagos por Adquisiciones de Activos	12.791,81
- Ajustes a Partidas Ordinarias	<u>1.927.544,72</u>

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **310.414,18**

Desembolsos por Obligaciones 292.585,27

Variación Neta del Efectivo **17.828,91**

SALDO AL INICIO DEL AÑO **17.592,47**

SALDO AL FIN DEL AÑO **35.421,38**

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 2007
(Expresado en Dólares)**

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA

La Compañía **ASEGENSA - 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.

AUDITASA S. A.

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

3.- CAJA

Al cierre del ejercicio del 2007 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 2007 la cuenta presentó el siguiente saldo:

DEPÓSITOS EN TRÁNSITO	7.516,33
PICHINCHA CTA. CTE. # 418212-7	86,29
BANCO BOLIVARIANO CTA. CTE. # 123760	<u>23.718,76</u>
TOTAL BANCOS	31.321,38

AUDITASA S. A.

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

5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007 la cuenta reportó el siguiente saldo:

DIBIENS	8.920,89
GLAXO SMITHKLINE ECUADOR	30.897,30
JRC PHARMA	1.707,20
DROMAYOR	314,40
RIGH PRODUCTS	363,00
ECUAFARMACIAS	6.067,10
DIFARNOVA S.A.	7.915,34
SUSEJ S.A.	1.039,73
DYVENPRO S.A.	209.136,28
NOVARTIS	371,25
LABORATORIOS STEIN	449,17
ADIPHARM EXPRESS S.A.	26.779,92
SCHERING PLOUGH	14.340,16
GRUNENTHAL DEL ECUADOR S.A.	22.360,38
ORGANON	15.167,53
IND. BELLEZA Y SALUD BASSA	2.337,20
INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA.	1.848,47
PROVENCO CIA. LTDA.	1.296,28
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	6.775,61
OTRAS CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	832,78
TRANSPORTISTAS	3.746,94
COMPOLAN	1.596,12
INTERMEDICA CIA. LTDA.	291,50
REPFARM	38846,33
DIDELSA CIA. LTDA.	138,60
TOTAL CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR	403.539,48

AUDITASA S. A.

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

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2007 la cuenta presentó el siguiente saldo:

GUATAVO ALMEIDA AVILA	56,24
E.E.E. GUAYAQUIL	70,12
URCISIMO MORA VERA	<u>6,65</u>
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	133,01

7.- CRÉDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre del 2007 la cuenta presentó el siguiente saldo:

IMPTOS. ANTICIPADO RTA.2006	<u>12.238,40</u>
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO	12.238,40

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro al 31 de diciembre del 2007 presentó el siguiente saldo:

CARLOS CUEVA GONZALEZ	<u>5.000,00</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5.000,00

AUDITASA S. A.

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

9.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el ejercicio contable del 2007 los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos son los siguientes:

CONCEPTOS	SALDO AL 31/12/2006	AUMENTOS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/2007
TERRENOS	1.912,72	0,00	1912,72
EDIFICIOS	3.672,60	-3.672,60	0
INSTALACIONES	12.716,81	3.080,00	15.796,81
MUEBLES Y ENSERES	183.284,12	-7.899,80	175.384,32
MAQUINARIA Y EQUIPO	145.293,15	-19.059,72	126.233,43
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	100.439,41	19.647,63	120.087,04
VEHÍCULOS	72.441,30	38.830,84	111.272,14
OTROS ACTIVOS FIJOS	0,00	7.649,48	7.649,48
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-358.803,00	-51.367,64	-410.170,64
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPO	160.957,11	-12.791,81	148.165,30

10.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre la cuenta presento los siguientes saldos:

SEGUROS GENERAL COMPANIA	<u>18.802,12</u>
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	18.802,12

AUDITASA S. A.

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

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007 la cuenta presentó el siguiente saldo:

CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	403,93
PROVISIONES VARIAS	114.273,71
SOBREGIRO BANCARIO	7.256,93
PROVEEDORES LOCALES	<u>-65,67</u>
TOTAL CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR	121.868,90

12.- OBLIGACIONES POR PAGAR

La cuenta presenta al 31 de diciembre del 2007 el siguiente saldo:

DIFARE S.A.	6918,7
JULPHARMA	13.290,33
VARIAS PROVISIONES	745,33
PORTA S.A.	-2.037,06
FARMAVIT	<u>954,46</u>
TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR	19.871,76

AUDITASA S. A.

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

13.- IMPUESTOS POR PAGAR

La cuenta presenta al 31 de diciembre del 2007 el siguiente saldo:

IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	780,36
2% SUMINISTROS Y MATERIALES	124,73
1% SERV. TRANSP. PASJ. SERVICIO	515,83
OTROS SERVICIOS GENERALES	1.190,96
2% REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	28,06
2% POR ACTIVOS FIJOS	3,75
IVA RETENIDO POR CLIENTES	-516,70
IVA PROVEEDORES 30%	68,30
IVA PROVEEDORES 70%	970,59
RECIBIDO POR VENTAS	108,68
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	2.541,09
2% ARRENDAMIENTO MERCANTIL	119,49
2% AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	18,77
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	5.953,91

14.- BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2007 la cuenta presentó el siguiente saldo:

DECIMO TERCER SUELDO	5.668,18
DECIMO CUARTO SUELDO	9.146,92
VACACIONES	38.272,99
APORTE INDIVIDUAL 9,35%	5.691,26
FONDO DE RESERVA	23.527,80
APORTE PATRONAL 12,15%	7.137,33
JUBILACION PATRONAL	78.856,37
PRESTAMO AL IEES	1.293,10
15% PARTICIPACION DE UTIL. TRABAJADORES	32139,83
OTROS GASTOS	2.208,27
TOTAL BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES	203.942,05

AUDITASA S. A.

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

15.- PASIVO A LARGO PLAZO

Este rubro al 31 de diciembre del 2007 presentó el siguiente saldo:

INTERESES COBRADOS A EMPLEADOS	1.205,36
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	1.205,36

16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2007 el Capital Social de la Compañía "ASESORÍA Y SERVICIOS GENERALES S. A. ASEGNSA ." esta conformado de la siguiente manera:

SOCIO	%	VALOR
CARLOS CUEVA GONZALEZ	99	34.900
EC. JUAN ARNAO RAMIREZ	1	100
TOTAL	100	35.000

17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2007 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (19 de Mayo del 2008) 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.