

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
COMPAÑÍA PROVEEDORES ECUAMERICANO S.A.
Guayaquil.-

Hemos auditado el Balance General adjunto de la Compañía **PROVEEDORES ECUAMERICANO S.A.** al 31 de Diciembre del 2004 y, los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Cambios en la Situación Financiera, por el periodo comprendido entre el 01 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2004.

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.

Nuestra revisión de auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea plenamente 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 en base 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 y utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración.
- 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. Sin embargo y por la contratación extemporánea, no se pudo constatar físicamente los inventarios al cierre del ejercicio económico examinado.

En nuestra opinión los Estados Financieros arriba indicados, presentan razonablemente considerando lo expresado sobre los inventarios y sus aspectos mas importantes, la situación financiera de la Compañía **PROVEEDORES ECUAMERICANOS 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, Enero 17 del 2006

AUDITASA S.A.



REG. SC. RNAE-2-319

"AUDITASA"
AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S.A.

C.P.A. Eddy Montenegro Quezada
E R E I T E

COMPAÑÍA PROVEEDORES ECUAMERICANO S. A.**BALANCE GENERAL ACTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004****(Expresado en dólares)**

ACTIVO	NOTAS	
ACTIVO CORRIENTE		
Caja	3	2.000,00
Cuentas por Cobrar	4	30.245,85
Otras Cuentas por Cobrar	5	62.242,14
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-2.048,12
Crédito Tributario		3.293,67
Inventarios	6	230.444,58
Otros Activos Corrientes	7	<u>4.946,38</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		331.124,50
ACTIVO FIJO	8	
Terrenos		610.000,00
Edificios e Instalaciones		19.134,48
Muebles y Enseres y Equipos Varios		83.910,26
Equipo de Computación		18.998,30
(-) Depreciación Acumulada		<u>-54.923,60</u>
TOTAL ACTIVO FIJO		677.119,44
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1.008.243,94</u>

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

COMPañÍA PROVEEDORES ECUAMERICANO S. A.
BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares)

PASIVO	NOTAS	
Proveedores	9	308.437,98
Obligaciones Bancarias	10	29.904,80
Provisiones Sociales e Impuestos	11	31.586,69
Otros Pasivos a Corto Plazo	12	<u>17.781,55</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		387.711,02
PASIVOS A LARGO PLAZO	13	<u>522.933,21</u>
TOTAL DEL PASIVO		910.644,23
PATRIMONIO		
Capital Pagado	14	2.200,00
Aportes de Socios Futur. Capitalización		80.000,00
Reservas Legales		2.536,83
Utilidad Presente Ejercicio		<u>12.862,88</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		97.599,71
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.008.243,94</u>

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

COMPAÑÍA PROVEEDORES ECUAMERICANO S. A.**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004****(Expresado en dólares)****INGRESOS:***Ventas* 2.234.464,22*Otros Ingresos* 979,94*Costo de Ventas* -1.771.678,60**UTILIDAD BRUTA EN VENTAS** **463.765,56****GASTOS** **-20.156,28***GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS* 443.588,51**UTILIDAD ANT DE PART DE TRABAJADORES** **20.177,05***15 % TRABAJADORES* 3.026,56**UTILIDAD ANT DE IMP A LA RENTA** **17.150,49***25 % Impuesto a la Renta* 4.287,62**UTILIDAD LIQUIDA** **12.862,87**

Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑÍA PROVEEDORES ECUAMERICANO S. A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólares)

	RESERVAS LEGALES	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURO CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS EJERC. ANTER.
SALDO AL 31-12-2003	1062,75	32.200,00	50.000,00	9.564,76
RESERVAS LEGALES	1.474,08	0,00	0,00	0,00
VARIACIÓN DE CAPITAL	0,00	-30.000,00	0,00	0,00
AJUSTE FUT. AUM. CAP.	0,00	0,00	30.000,00	0,00
AJUSTE UTILIDADES	0,00	0,00	0,00	-9.564,76
UTILIDAD PTE. EJERCICO	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDO AL 31-12-2004	2.536,83	2.200,00	80.000,00	0,00

COMPAÑÍA PROVEEDORES ECUAMERICANO S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólares)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD NETA **12.862,88**

AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA)
NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN
EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

DEPRECIACIÓN 13.755,04
26.617,92

TOTAL DEL CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE
OPERACIONES

Menos: Variación de Activo Fijo -13.755,04
Variación de Otros Activos -50.436,99

DISMINUCIÓN EN EL CAPITAL DE TRABAJO **-37.574,11**

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

INCREMENTO EN CUENTAS POR COBRAR -72.637,41

INCREMENTO DE INVENTARIOS -27.973,05

INCREMENTO EN CUENTA POR PAGAR 55.368,76

DISMINUCIÓN EN DEUDAS SOCIALES Y FISCALES 7.667,59

DISMINUCIÓN EN EL CAPITAL DE TRABAJO **-37.574,11**

SALDO AL INICIO DEL AÑO **19.012,41**

SALDO AL FINAL DEL AÑO **-56.586,52**

COMPAÑÍA PROVEEDORES ECUAMERICANO S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****AL 31 DICIEMBRE DEL 2004****(Expresado en Dólares)****FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad Neta	<u>12.862,88</u>
- Compras de Inventarios	27.973,05
- Pagos a Empleados y Otros	65.661,49
- Pagos por Adquisiciones de Activos	13.755,04
- Aumento del Crédito Tributario	<u>3.293,67</u>
	110.683,25

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Desembolsos por Obligaciones	-97.820,37
------------------------------	------------

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumentos en las Otras Cuentas por Cobrar	97.820,37
--	-----------

Disminución Neto de Efectivo 0,00

SALDO AL INICIO DEL AÑO 2.000,00

SALDO AL FIN EL AÑO 2.000,00

COMPañIA PROVEEDORES ECUAMERICANO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004****1. CONSTITUCION Y OBJETIVOS DE LA COMPañIA**

La Compañía PROVEEDORES ECUAMERICANO S.A., se constituyó el 11 de Diciembre de 1997 en Guayaquil, Provincia del Guayas, con la razón social de PROVEEDORES ECUAMERICANO S.A., con un capital de USD\$ 2,200.00. Tiene como objeto principal dedicarse a la Importación, exportación, compra-Venta y Distribución de productos farmacéuticos medicinales y de aseo.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los Estados Financieros de la Compañía PROVEEDORES ECUAMERICANO S.A., han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico. La compañía mantiene sus registros contables en dólares.

A continuación se resumen los principios y/o práctica contables más importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, conforme a los principios de contabilidad y normas ecuatorianas de contabilidad y de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador.

LOS INVENTARIOS.- Al 31 de Diciembre del 2003, no se pudo realizar la comprobación, y/o verificación de los mismos, por cuanto la compañía ha contratado nuestros servicios de auditoría externa en forma extemporánea. Por tal razón, estamos realizando la respectiva nota en la opinión respecto de Este rubro Contable.

PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición, conforme se detalla en la Nota No. 8.

La Depreciación de los activos Fijos para el ejercicio examinado, incluye la NEC 17, Las reparaciones de los activos fijos y su mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se producen. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

La depreciación de los activos fijos, esta calculada sobre los valores originales más las revalorizaciones, sobre la base del método de línea

recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscilan entre cinco y diez años.

3. CAJA .- Al 31 de Diciembre de 2004 la cuenta presentó el siguiente saldo:

CAJA GENERAL	<u>2.000,00</u>
TOTAL CAJA	2.000,00

4. CUENTAS POR COBRAR .- En cuanto a las Cuentas por Cobrar, la Compañía **PROVEEDORES ECUAMERICANO S.A.**, ha procedido a la consideración de las provisiones sobre la base de lo que determina el Art. 10 Numeral 11 de la Ley de Régimen Interno. .

Al 31 de Diciembre del 2004, la cuenta presenta los siguientes saldos.

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES CEIBOS	7.066,32
CUENTAS POR COBRAR T/C CEIBOS	9.428,89
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES URDESA	<u>13.750,64</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	30.245,85

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR: el saldo al 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

CTAS POR COBRAR EMPLEADOS CEIBOS	3.586,41
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS URDESA	3.987,92
CUENTAS POR COBRAR FUNCIONARIOS	50.105,81
CUENTAS POR LIQUIDAR VARIOS	<u>4.562,00</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	62.242,14

6. **INVENTARIOS:** La cuenta Inventarios al 31 de diciembre del 2004 presenta los siguientes saldos sin embargo no se constato físicamente el saldo en la toma de inventario por contratarse la auditoria en forma extemporánea.

PASTEUR CEIBOS	139.007,13
PASTEUR URDESA	<u>91.437,45</u>
TOTAL INVENTARIOS	230,444,58

7. **OTROS ACTIVOS CORRIENTES:** al 31 de diciembre del 2004 la cuenta de Otros Activos Corrientes presenta el siguiente saldo:

INTERESES	330,92
SEGUROS ANTICIPADOS	1.015,46
ARRIENDO URDESA	<u>3.600,00</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	4.946,38

8. **PROPIEDADES Y EQUIPOS** Las Propiedades y Equipos al 31 de Diciembre del 2004 se resumen de la siguiente manera: CEIBOS-URDESA

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/03	AUMENTOS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/04
Terrenos	610.000,00	0,00	610.000,00
Muebles y Enseres	46.973,01	0,00	46.973,01
Equipo de Computación	18.998,30	0,00	18.998,30
Instalaciones	19.134,48	0,00	19.134,48
Equipos Varios	<u>36.937,25</u>	<u>0,00</u>	<u>36.937,25</u>
TOTAL COSTO ACTIVO FIJO	732.043,04	0,00	732.043,04
(-) Depreciación Acumulada	<u>-41.168,59</u>	<u>-13.755,01</u>	<u>-54.923,60</u>
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPO	<u>690.874,45</u>	<u>-13.755,01</u>	<u>677.119,44</u>

9. PROVEEDORES: la cuenta Proveedores al 31 de diciembre del 2004 presentó los siguientes saldos:

DIFARE	242.282,92
FELIX VILLEGAS	2.012,64
BOTICAS UNIDAS	3.710,32
SELVA ESMERALDA	1.885,10
ALFONZO DAU (COMERCIAL DENNIS)	6.232,65
GUSTAVO MONCAYO	1.119,46
EL MILLON	1.250,66
EBC COCA COLA	1.886,34
RAQUEL SILVA ESPIN	1.992,21
ARNALDO CHERREZ	1.619,20
CARLOS CAPUTTI	1.118,16
DENNIS ALVARADO	1.013,98
DISTRIB. VALVERDE	4.500,09
BOEHRINGER INGELHEIM	7.016,58
ECUALBIS S. A.	2.724,97
GRUFARQUIMICAS	1.831,39
DISTRIB. MANABI	7.860,13
VARIOS	18.381,18
TOTAL PROVEEDORES	308.437,98

10. -OBLIGACIONES BANCARIAS: La cuenta presenta un saldo al 31 de diciembre del 2004 el cual es el siguiente:

SOBREGIRO BANCARIO	29.904,80
Banco Guayaquil Cta Cte 0012000014	_____
TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR	29.904,80

11. -PROVISIONES SOCIALES E IMPUESTOS- Al 31 de Diciembre de 2004,
se presentaron de la siguiente manera:

DECIMO TERCER SUELDO	549,46	
DECIMO CUARTO SUELDO	3.819,05	
VACACIONES	<u>3.362,77</u>	7.731,28
TOTAL OBLIGACIONE SEMPLADOS		
FONDO DE RESERVA	7.114,12	
APORTE INDIVIDUAL 9,35%	3.525,70	
APORTE PATRONAL 12,15%	<u>5.621,04</u>	
TOTAL PROVISIONES SOCIALES		16.260,86
IVA RECIBIDO	693,37	
1% RETENCIÓN EN LA FUENTE	6.579,27	
IVA PROVEEDORES 30%	<u>321,91</u>	
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR		<u>7.594,55</u>
TOTAL PROV. SOCIALES E IMPUESTOS		31.586,69

12. -OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO: Al 31 de diciembre del 2004 La
cuenta presenta el siguiente saldo:

COOPSEGUROS	935,85	
DIFARE (PRESTAMO BANCARIO)	3.676,32	
PLANILLA DE LUZ	2.153,70	
PLANILLA DE TELEFONO	933,93	
FORMAS Y ACCESORIOS	133,20	
AUDITASA S.A.	1.332,00	
OPTICA LOS ANDES	251,18	
DISTRIBUIDORA MANABI	2.500,00	
ARRIENDOS	1.800,00	
SUELDOS POR PAGAR	1.038,82	
GASTOS POR PAGAR VARIOS	<u>3.026,55</u>	
TOTAL OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO		17.781,55

13. -PASIVOS A LARGO PLAZO: La cuentas de Pasivos a Largo Plazo presentan el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2004:

CARLOS CUEVA GONZALEZ	272.314,77
PATRICIA BADILLA ZALDUMBIDE	<u>250.618,44</u>
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO	522.933,21

14. -CAPITAL SOCIAL: Al 31 de Diciembre del 2004 el Capital Social de la Compañía **PROVEEDORES ECUAMERICANO S. A.** está conformado de la siguiente manera:

SOCIO	%	VALOR
CARLOS CUEVA GONZALEZ	50	16.100,00
JORGE GALLEGOS PERUGACHE	50	16.100,00
TOTAL	100	32.200,00

15. -EVENTOS SUBSECUENTES: La Compañía **PROVEEDORES ECUAMERICANO S.A.**, entre el 31 de Diciembre de 2004 y la fecha de la elaboración de estos estados Financieros al 17 de Enero del 2006, no existen situaciones que a criterio de la Administración de la Compañía y luego de nuestra revisión pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.