

104532

## Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 8 de Mayo del 2007.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

ALORSSY S.A.

He auditado el Balance General de ALORSSY S.A. al 31 de diciembre de 2006 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Exceptuando la cuantificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo y haber sido contratado mis servicios con fecha posterior al cierre del ejercicio, considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, excepto lo indicado en la última parte del párrafo segundo, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de ALORSSY S.A. al 31 de Diciembre de 2006, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

  
Econ. Efrén Hernández Varela.  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445



Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401  
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805  
Guayaquil - Ecuador

**ALORSSY S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2006	2005	
<b>ACTIVO</b>	<b><u>1.592.695,94</u></b>	<b><u>1.532.496,33</u></b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>1.283.559,56</u></b>	<b><u>1.208.616,92</u></b>	
Efectivo	54.800,28	27.062,01	3
Inventarios	1.115.890,64	1.064.882,69	4
Pagos Anticipados	112.868,64	116.672,22	5
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b><u>305.966,91</u></b>	<b><u>318.826,38</u></b>	6
Terrenos	90.000,00	90.000,00	
Edificios	233.498,86	233.498,86	
Muebles y Enseres	9.067,46	8.183,93	
Equipos de Oficina	9.618,67	9.225,23	
Equipos de Seguridad	2.746,69	2.746,69	
Equipos de Computación y Software	2.187,44	8.388,44	
(-) Depreciación Acumulada	-41.152,21	-33.216,77	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>3.169,47</u></b>	<b><u>5.053,03</u></b>	7
Gastos Diferidos	6.160,66	6.160,66	
(-) Amort. Acum. Gastos Diferidos	-2.991,19	-1.107,63	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**ALORSSY S.A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2006	2005	
<b>PASIVOS</b>	<b><u>1.567.825,96</u></b>	<b><u>1.515.109,60</u></b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>588.660,62</u></b>	<b><u>308.079,52</u></b>	
Proveedores	581.109,67	301.919,52	8
Otras Cuentas por Pagar	7.550,95	6.160,00	9
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>979.165,34</u></b>	<b><u>1.207.030,08</u></b>	10
Préstamos de Accionistas	979.165,34	997.260,80	
Compañías Relacionadas	0,00	209.769,28	
<b>PATRIMONIO</b>	<b><u>24.869,98</u></b>	<b><u>17.386,73</u></b>	11
Capital	800,00	800,00	
Reserva Legal	453,46	453,46	
Reserva Facultativa	16.133,27	9.215,49	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	7.483,25	6.917,78	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>1.592.695,94</u></b>	<b><u>1.532.496,33</u></b>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**ALORSSY S.A.**  
**ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**  
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2006	2005
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>546.022,59</b>	<b>552.910,85</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b><u>427.945,93</u></b>	<b><u>440.685,19</u></b>
Inventario Inicial	1.064.473,40	617.510,29
Compras	121.534,31	128.738,56
Importaciones	<u>357.684,42</u>	<u>758.909,74</u>
Mercadería Disponible	1.543.692,13	1.505.158,59
(-) Inventario Final	-1.115.746,20	-1.064.473,40
<b>UTILIDAD (PERD.) BRUTA VENTAS</b>	<b><u>118.076,66</u></b>	<b><u>112.225,66</u></b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b><u>106.338,23</u></b>	<b><u>101.374,24</u></b>
Gastos de Administración y Ventas	106.338,23	101.374,24
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b><u>11.738,43</u></b>	<b><u>10.851,42</u></b>
15% Participación de Trabajadores	<u>1.760,76</u>	<u>1.627,71</u>
<b>UTILIDAD DESPUES DE PARTIC. TRAB.</b>	<b>9.977,67</b>	<b>9.223,71</b>
25% Impuesto a la Renta	<u>2.494,42</u>	<u>2.305,93</u>
<b>UTILIDAD DISPONIBLE</b>	<b><u><u>7.483,25</u></u></b>	<b><u><u>6.917,78</u></u></b>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**ALORSSY S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
 (Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS		Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	Total		
Saldo a Enero 1 del 2006	800,00	453,46	9.215,49	9.668,95	6.917,78	17.386,73
Transferencia del Resultado 2005			6.917,78	6.917,78	-6.917,78	0,00
Resultado del Ejercicio				0,00	11.738,43	11.738,43
15% Participación Trabajadores 2006				0,00	-1.760,76	-1.760,76
25% Impto. Renta causado 2006				0,00	-2.494,42	-2.494,42
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2006</b>	<b>800,00</b>	<b>453,46</b>	<b>16.133,27</b>	<b>16.586,73</b>	<b>7.483,25</b>	<b>24.869,98</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**ALORSSY S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
(Expresado en US dólares)

**Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación**

Efectivo recibido de clientes	546.022,59	
<b>Efectivo proporcionado por las actividades de operación</b>		<b>546.022,59</b>
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-284.564,51	
Gastos Financieros	-644,46	
Participación Trabajadores 2005	-1.627,71	
Impuesto a la Renta 2005	-2.305,93	
<b>Efectivo utilizado en las actividades de operación</b>		<b>-289.142,61</b>
<b>Flujo Neto en actividades de operación</b>		<b><u>256.879,98</u></b>

**Flujo Neto de efectivo en Actividades de Inversión**

Baja de Activos	6.201,00	
Compra de Activos Fijos Tangibles	-1.276,97	
Débitos en Depreciación Acumulada	<u>-6.201,00</u>	
<b>Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>		<b><u>-1.276,97</u></b>

**Flujo Neto de efectivo en actividades de financiación**

Préstamos de Accionistas	-18.095,46	
Compañías Relacionadas	<u>-209.769,28</u>	
<b>Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiación</b>		<b><u>-227.864,74</u></b>

<b>Aumento (disminución) neto en el efectivo</b>		<b>27.738,27</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.</b>		<b><u>27.062,01</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.</b>		<b><u><u>54.800,28</u></u></b>

**ALORSSY S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
(Continuación)

**Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación**

<b>Utilidad (Pérdida)</b>	11.738,43
---------------------------	-----------

**Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo**

Depreciación	15.154,80	
Amortización	<u>865,20</u>	
		<u>16.020,00</u>
 Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		 27.758,43

**Variación en Activos y Pasivos Corrientes**

Inventarios	-51.007,95	
Pagos Anticipados	3.803,58	
Proveedores	279.190,15	
Otras Cuentas por Pagar	1.069,41	
Participación de Trabajadores 2005	-1.627,71	
Impuesto a la Renta 2005	<u>-2.305,93</u>	
Efectivo Utilizado en Operaciones		<u>229.121,55</u>

<b>EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u>256.879,98</u></u>
---	--------------------------

**ALORSSY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
(Expresado en US dólares)

**NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL**

ALORSSY S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, el 04 de febrero de 2002, como se desprende del testimonio de la escritura pública de constitución protocolizada y otorgada ante el Notario Vigésimo quinto del Cantón Guayaquil, Dr. S. Ivole Zurita Zambrano.

El objeto principal de ALORSSY S.A. es la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, elaboración, intermediación de productos farmacéuticos y afines, entre otras.

**NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS  
CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS**

**A) Bases de preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías. y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

**B) Caja y Bancos**

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja.

**C) Equivalentes de Efectivo**

Son inversiones de muy corto plazo, con vencimientos menores a 90 días.

**D) Cuentas y Documentos por Cobrar**

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, generalmente hasta 30 días, y no incluye provisión para cuentas dudosas.

## **ALORSSY S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **E) Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo específico y las salidas son controladas por el método promedio móvil. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

#### **F) Activo Fijo**

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

#### **G) Cuentas por Pagar**

Generalmente tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de emisión del comprobante de transferencia.

#### **H) Beneficios Sociales**

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

#### **I) Participación a Trabajadores**

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio.

#### **J) Impuesto a la Renta**

Se aplica la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria.

**ALORSSY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**K) Reconocimiento de los Gastos**

Los gastos son reconocidos en el ejercicio en que se devengan.

**NOTA No. 3.- EFECTIVO**

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de diciembre del 2006.

Caja		
Caja General		213,23
Bancos		54.587,05
Banco de Guayaquil	47.706,43	
Banco del Pichincha	6.880,62	
Total		<u>54.800,28</u>

**NOTA No. 4.- INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2006, el saldo de Inventarios fue de \$1.115.890,64 y corresponde a las siguientes cuentas:

Mercaderías		1.115.746,20
Importaciones en Tránsito		<u>144,44</u>
Total		<u>1.115.890,64</u>

La Auditoría elabora este informe utilizando la valoración que se registra en los saldos de los Estados Financieros de la empresa cortados al 31 de Diciembre del 2006.

**ALORSSY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 5.- PAGOS ANTICIPADOS**

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2006 son:

Impuestos Anticipados		110.362,21
Crédito Fiscal IVA sobre Compras	108.607,91	
Retención IVA 30%	1.754,30	
Seguros Anticipados		
Seguro contra incendio y robo		<u>2.506,43</u>
<b>Total</b>		<u><u>112.868,64</u></u>

**NOTA No. 6.- ACTIVO FIJO**

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre del 2006.

**PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS**

Terrenos		90.000,00
Edificios		233.498,86
Muebles y Enseres		9.067,46
Equipos de Oficina		9.618,67
Equipos de Seguridad		2.746,69
Equipos de Computación y Software		<u>2.187,44</u>
Suman		347.119,12
(-) Dep. Acumuladas		<u>-41.152,21</u>
<b>Total Activo Fijo Neto</b>		<u><u>305.966,91</u></u>

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

<b>Propiedades Plantas y Equipos</b>		
Saldo al 31 de diciembre del 2005		319.844,74
<b>Más (Menos)</b>		
Adiciones, neto por compras 2006		1.276,97
Disposiciones		0,00
Baja de Activo	-6.201,00	
Débitos en Depreciación	6.201,00	
Depreciación del año		<u>-15.154,80</u>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2006</b>		<u><u>305.966,91</u></u>

**ALORSSY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Seguridad	10%
Equipos de Computación y Software	33%

**NOTA No. 7.- ACTIVO NO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2006, la compañía presenta el siguiente saldo en el Activo no Corriente:

Gastos Diferidos		6.160,66
Gastos de Instalación	4.288,00	
Depósito en Garantía	1.872,66	
(-) Amortización Acumulada		<u>-2.991,19</u>
Total		<u><u>3.169,47</u></u>

**NOTA No. 8.- PROVEEDORES**

Los saldos de cuentas que componen este rubro, al 31 de Diciembre del 2006 fueron:

Proveedores Locales	447.433,97
Proveedores del Exterior	<u>133.675,70</u>
Total	<u><u>581.109,67</u></u>

El siguiente es un detalle de los Proveedores del Exterior:

May's	69.250,57
Tramontina Farroulilha	48.460,66
Tramontina Cutelaria	9.725,08
Perfect Demand Co. Ltd.	<u>6.239,39</u>
Total	<u><u>133.675,70</u></u>

**ALORSSY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El rubro Otras Cuentas por Pagar, al 31 de diciembre del 2006, registra un saldo de \$7.550,95 que corresponde a las siguientes cuentas:

Beneficios Sociales por Pagar		5.117,13
Décimo Tercer Sueldo	255,39	
Décimo Cuarto Sueldo	1.413,77	
Fondo de Reserva	864,43	
Vacaciones	822,78	
15% Participación a Trabajadores	1.760,76	
Impuestos por Pagar		1.697,71
25% Impuesto a la Renta por Paga	1.357,73	
1% Ret. en la Fte. sobre Compras	316,80	
70% Ret. IVA Personas Naturales	23,18	
Obligaciones con el IESS		736,11
Aporte Patronal 11.15%	361,00	
Aporte Personal 9.35%	302,74	
1% IECE - SECAP	32,40	
Préstamos Quirografarios	39,97	
Total		7.550,95

**NOTA No. 10.- PASIVO NO CORRIENTE**

El Pasivo no Corriente, al 31 de diciembre del 2006, registran un saldo de \$979.165,34 y corresponde a Préstamos de Accionistas.

**NOTA No. 11.- PATRIMONIO**

**Capital Social.-** El Capital de la compañía, al 31 de diciembre del 2006, se mantiene en \$800,00.

**ALORSSY S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Reserva Legal.-** El saldo de la Reserva Legal, al 31 de diciembre del 2006, se mantiene en \$453,46.

**Reserva Facultativa.-** El saldo de Reserva Facultativa se incrementó mediante la transferencia de la Utilidad Disponible del año 2005, obteniéndose un saldo de \$16.133,27 al 31 de diciembre del 2006.

**Utilidad del Ejercicio.-** Al 31 de Diciembre del 2006 esta cuenta registra un saldo de \$7.483,25 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

**NOTA No. 12.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN**

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

**NOTA No. 13.- RECLASIFICACIONES**

Con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

**NOTA No. 14.- EVENTOS POSTERIORES**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados Financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2006, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.