

ECUALBIS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EN
DICIEMBRE 31 DEL 2005
CON LA OPINION DEL
AUDITOR INDEPENDIENTE**

Fernando Núñez Padilla

Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 y 2409
P.O. Box 09-01-4408
Telf: (593-4) 2532 282 - 2532 390
Celular: 093787576 084114366
E-mail: fernandoatilio@gmail.com



24 JUL 2006

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS ACCIONISTAS DE: ECUALBIS S.A.

1. He auditado el balance general que se adjunta de Ecuablis S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de Ecuablis S.A. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta las cantidades 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 gerencia, así como evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Ecuablis S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con políticas contables establecidas por la compañía y de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


ECON. FERNANDO NÚÑEZ P.
C.P.A. Econ.- SC-RNAE No. 154

Guayaquil, Julio 24 del 2006

ECUALBIS S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Efectivo		7.493
Documentos y cuentas por cobrar	2	1.000.927
Inventarios	3	390.492
Gastos pagados por anticipados	4	<u>2.142</u>
Total activo corriente		1.401.054
Activo fijo, neto	1 y 5	<u>165.593</u>
Otros activos	6	<u>29.016</u>
TOTAL		<u>1.595.663</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Sobregiro bancario	7	34.418
Cuentas por pagar	8	539.154
Gastos acumulados por pagar	9	<u>22.688</u>
Total pasivo corriente		596.260
PASIVO A LARGO PLAZO	10	1.295.132
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social		250.000
Pérdidas acumuladas		<u>(545.729)</u>
Total del patrimonio		<u>(295.729)</u>
TOTAL		<u>1.595.663</u>

Ver notas a los estados financieros

ECUALBIS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos

Ventas netas	2.218.172
Otros ingresos	<u>92.298</u>
Total ingresos	2.310.470

Egresos

Costo de venta y servicio técnico	1.986.342
Gastos de ventas	240.535
Gastos administrativos	296.480
Gastos financieros	43.468
Depreciación- amortización	<u>21.716</u>
Total egresos	2.588.541

Pérdida del ejercicio **278.071**

Ver notas a los estados financieros

ECUALBIS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(EXPRESADO EN DOLARES)

Descripción	Capital autorizado (Accionistas de		Reserva Legal y Facultativas	Reserva Capital	Pérdidas Acumuladas	Total
	Cantidad	Valor				
Enero 1, 2005	250000	250,000			(267,658)	-17,658
Pérdida del 2005					(278,071)	(278,071)
Reclasificaciones						
Transferencia						
Saldo al 31-12-2005	<u>250000</u>	<u>250.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-545.729</u>	<u>-295.729</u>

Ver notas a los estados financieros

ECUALBIS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	2.382.162
Efectivo pagado a proveedores y empleados etc.	(2.759.991)
Gastos financieros	(43.468)
Otros ingresos, neto	<u>92.298</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación:	(382.999)

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Compra de activo fijo	<u>(135.618)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión:	(135.618)

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Préstamo a largo plazo adquirido	446.896
Sobregiro bancario	<u>34.418</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	481.314
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(37.303)
Efectivo al inicio del periodo	<u>44.796</u>
Efectivo al final del periodo	<u>7.493</u>

Ver notas a los estados financieros

ECUALBIS S.A.
CONCILIACION CON LA PERDIDA NETA
UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Pérdida	278.071
Ajustes para conciliar la pérdida neta, con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	16.831
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución en cuentas por cobrar	109.990
Aumento en inventarios, gastos anticipados y otros activos	(142.362)
Disminución en cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>(89.387)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(382.999)</u>

Ver notas a los estados financieros

ECUALBIS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(EXPRESADO EN DOLARES)

1.- POLITICAS GENERALES SIGNIFICATIVAS

La compañía Ecuablis S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil en abril 24 del 2002, con un capital social inicial de US\$800,00, e inscrita en julio 22 del 2002, la junta general de accionistas celebrada el 15 de junio del 2004 resuelve aumentar el capital social en US\$249.200,00 con compensaciones de créditos. El objeto de la compañía es la importación, compra local, fabricación, promoción, distribución de productos farmacéuticos, así como insumos para laboratorios clínicos en general.

Bases de preparación.- Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y mantienen sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América.

Inventarios.- Los inventarios lo constituyen los productos listos para la venta y otros inventarios, El costo no excede al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio de adquisición.

El balance general por el período auditado fue preparado de conformidad con las disposiciones legales vigentes. Los rubros que conforman el estado de resultados son como detallamos a continuación:

Ingresos y gastos Los ingresos y gastos de la compañía se registran cuando se reciben y provienen principalmente de compras y ventas de productos farmacéuticos.

Activos fijos Están contabilizados al costo dolarizado, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Los cargos por depreciación se registran a resultados a partir del siguiente mes. El costo se deprecia utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los porcentajes abajo descritos:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>% de deprec.</u>
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	5	20
Equipo diversos	10	10
Equipos de computación	3	33,33

2.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	873.828
Anticipos a proveedores	100
Empleados	1.832
Reclamos proveedores nacionales	26.204
Otras cuentas varias	96.804
Otros deudores	<u>2.159</u>
Total documentos y cuentas por cobrar	<u>1.000.927</u>

3.- INVENTARIOS

Inventario de mercadería en almacén	383.724
Mercadería en tránsito	<u>6.768</u>
Total de inventarios	<u>390.492</u>

4.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Seguros	<u>2.142</u>
Total gastos pagados por anticipados	<u>2.142</u>

5 - ACTIVO FIJO

COSTO/REVAL.	Saldo al 01-01-05	Adiciones o compras	Ajustes	Retiros Bajas	Saldo al 31-12-2005
Instalaciones	10.920	10.715			21.635
Unidades de transportes	17.647				17.647
Muebles y enseres	16.409	67.221			83.630
Equipos de computación	15.264	50.205			65.469
Equipos diversos	1.739	7.477			9.216
Total	61.979	135.618			197.597
DEPRECIACIONES/AMORTIZ. POR REVAL.					
Instalaciones	1.778	992			2.770
Unidades de transportes	1.471	3.529			5.000
Muebles y enseres	2.441	2.685			5.126
Equipos de computación	9.206	9.272			18.478
Equipos diversos	277	353			630
Total deprec.acum.	15.173	16.831			32.004
Total activo fijo, neto	46.806	118.787			165.593

6.- OTROS ACTIVOS

<u>Crédito Fiscal</u>	
Crédito tributario (l. renta años anteriores)	7.088
Crédito tributario año corriente	<u>13.100</u>
Sub total crédito fiscal	20.188
Intangibles:	
Gastos de promoción y preoperativos	22.071

Amortización acumulada	(13.243)
Sub total intangibles	<u>8.828</u>
Total otros activos	<u>29.016</u>

7.- SOBREGIROS BANCARIOS

Produbanco	<u>34.418</u>
Total sobregiro bancario	<u>34.418</u>

8.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	404.678
Documentos y cuentas varias	6.275
Facturas por pagar	124.985
Retención en la fuente	2.313
Liquidación IVA ventas/compras	223
Retención IVA por pagar proveedores	<u>680</u>
Total cuentas por pagar	<u>539.154</u>

9.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales Legales:	
Décimo tercer sueldo	210
Décimo cuarto sueldo	2.347
Vacaciones	3.810
Fondo de reserva	13.407
Aportes al IESS	1.893
Remuneraciones por pagar	<u>1.021</u>
Total gastos acumulados por pagar	<u>22.688</u>

Se han provisionados y pagados, todos los beneficios sociales a la fecha que corresponden a su cancelación.

10.- PASIVO A LARGO PLAZO

Préstamos a terceros (A)	1.292.721
Otras cuentas por pagar	<u>2.411</u>
Total pasivo a largo plazo	<u>1.295.132</u>

(A) Préstamo con el L.G.T. Bank de Switzerland Ltd. con vencimiento en 31/12/2009 con garantías del grupo Albis S.A. del Perú, al 3% de interés anual.

11. - IMPUESTO A LA RENTA

Como resultado de mi revisión no se encontró situaciones que en mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Ecuabvis S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2005. La compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

12- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2005, los saldos y transacciones efectuadas con los accionistas, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Empresa Albis S.A. Perú	199
Cuentas y proveedores por pagar (Emvo S.A.)	145.163

13.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (24 de julio del 2006) no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la compañía Ecuabvis S.A., pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados, con excepción de lo siguiente: a finales del año 2004 se detectó irregularidades en el departamento de ventas, lo que originó una investigación y auditoria dando como resultado una pérdida aproximada de US\$85.000, también se han efectuado auditorias internas desde finales del año 2005 hasta los primeros meses del año 2006 sobre los clientes donde se han encontrado clientes desaparecidos por aproximadamente US\$ 224.884 lo que ha llevado a que los accionistas tomen la decisión del cierre de la compañía.