MAR Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina • Telefax: (05) 2921 246 / 2928761
Celular: 094187166 • E-mail: marauditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

LAB. WORLD S.A.

He auditado el Balance General de la Compañía **LAB. WORLD S.A.,** al 31 de Diciembre del 2007, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoria realizada.

La Auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta 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 una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoria realizada provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **LAB. WORLD S.A.** al 31 de Diciembre del 2007, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES

SC – RNAE No. 626

Manta, 12 de Agosto del 2008

LAB WORLD S.A
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

	NOTAS	dic-31 2006	dic-31 2007
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	3	-	26.637,80
Cuentas por Cobrar	4	47.591,43	66.912,86
Inversiones		-	45.000,00
(-)Provisiones Cuentas Incobrables		-	-650,00
Inventarios	5	186.864,40	19.910,00
Mercaderia en Transito		-	46.900,00
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		**234.455,83**	**204.710,66**
ACTIVO FIJO TANGIBLE	6		
Equipos y Muebles y Enseres		4.250,00	4.250,00
Equipos de Computación		5.253,08	5.703,08
Vehículos		5.700,00	4.300,00
TOTAL COSTO		15.203,08	14.253,08
(-) Depreciación Acumulada		(1.812,31)	(3.022,61)
TOTAL ACTIVO FIJO TANGIBLE		**13.390,77**	**11.230,47**
ACTIVO INTANGIBLE			
Marcas y Patentes	7	784.361,09	422.797,20
(-) Amortizacion Acumulada			-21.139,86
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE		**784.361,09**	**401.657,34**
ACTIVO DIFERIDO			
Gastos de Organización y Constitucion	8	4.732,31	200.000,00
(-)Amortizacion Gastos de Organizac.		-	-18.357,42
TOTAL DE ACTIVO DIFERIDO		**4.732,31**	**181.642,58**
TOTAL DE ACTIVOS		**1.036.940,00**	**799.241,05**

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

LAB WORLD S.A
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

	NOTAS	***dic-31 2006***	***dic-31 2007***
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar a Proveedores	***9***	*106.840,00*	*38.800,00*
Prestamos Accionistas	***10***	*-*	*39.900,00*
TOTAL PASIVO CORRIENTE		***106.840,00***	***78.700,00***
PASIVO LARGO PLAZO			
Cuentas por Pagar Largo Plazo	***11***	*188.711,52*	*200.000,00*
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		***188.711,52***	***200.000,00***
TOTAL PASIVO		***295.551,52***	***278.700,00***
PATRIMONIO			
Capital Social	***12***	*800,00*	*800,00*
Aporte a Futuras Capitalizaciones		*749.200,00*	*530.533,22*
Perdida Años Anteriores			*-8.611,52*
Perdida del Ejercicio		*-8.611,52*	*-2.180,65*
TOTAL PATRIMONIO		***741.388,48***	***520.541,05***
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		***1.036.940,00***	***799.241,05***

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

LAB WORLD S.A
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
En Dolares Americanos

	DIC-31 2006	***DIC-31 2007***
INGRESOS		
INGRESOS NETOS	*47.591,43*	*131.080,33*
COSTO DE VENTAS	*(34.804,50)*	*(91.904,00)*
UTILIDAD BRUTA	***12.786,93***	***39.176,33***
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de Administración	*(21.398,45)*	*(41.356,98)*
PERDIDA DEL EJERCICIO	***(8.611,52)***	***(2.180,65)***

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

LAB WORLD S.A
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT. CAPITALIZAC.	PERDIDAS ACUMULADAS	PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2007	800,00	749.200,00	-	(8.611,52)	741.388,48
CAMBIOS EFECTUADOS:					
TRANSFERENCIA DE LA PERDIDA DEL 2006	-	-	(8.611,52)	8.611,52	-
TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	-	(218.666,78)	-	-	(218.666,78)
PERDIDA DEL EJERCICIO	-	-	-	(2.180,65)	(2.180,65)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	**800,00**	**530.533,22**	**(8.611,52)**	**(2.180,65)**	**520.541,05**

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

LAB WORLD S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(En Dólares Americanos)

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Perdida del del Ejercicio	*(2.180,65)*
Ajustes para conciliar la utlidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
Ajuste de cuenta Aporte para futuras capitalizaciones.	*(218.666,78)*
Depreciaciones	*1.210,30*
Amortizaciones y Prov.Cuentas Incobrables	*40.147,28*
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Aumento en Cuentas por Cobrar	*(19.321,43)*
Disminucion en Activos fijos	*950,00*
Disminución en Inventarios	*166.954,40*
Aumento en mercaderia en Transito	*(46.900,00)*
Disminucion en Marcas y Patentes	*361.563,89*
Aumentos en Gastos de Organización y Constitucion	*(195.267,69)*
Disminucion en Cuentas por Pagar a Proveedores	*(68.040,00)*
Aumento en Cuentas por Pagar Largo Plazo	*11.288,48*
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	***31.737,80***
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Inversiones a corto plazo	*(45.000,00)*
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	***(45.000,00)***
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento en Préstamos de Accionistas	*39.900,00*
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	***39.900,00***
AUMENTO DEL EFECTIVO	*26.637,80*
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	-
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	***26.637,80***

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

LAB. WORLD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2007

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

***LAB. WORLD S.A.**, es una Compañía Anónima, constituida legalmente en el Ecuador, en la ciudad de Quito, mediante escritura publica otorgada por el Notario Trigésimo Noveno, el 26 de Octubre de 2000, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 15 de Enero del 2001. y su actividad principal es la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos medicinales.*

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACION

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianos de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

3. CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2007 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE		VALORES	
Caja General			**2.500,00**
Caja		2.500,00	
Bancos	**(a)**		**24.137,80**
Banco		24.137,80	
TOTAL			**26.637,80**

a) *Corresponde a valores en Cuenta Corriente que la Compañía mantiene con la institución financiera.*

4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre del 2007 de Cuentas por Cobrar es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar (Clientes)	66.912,86
TOTAL	**66.912,86**

- *Son valores facturados a clientes, por concepto de ventas de productos farmacéuticos medicinales, lo cual es recuperado de acuerdo al vencimiento del crédito que se concede. Al finalizar nuestra revisión estos valores ha sido recuperados en un 50%*

5. *INVENTARIOS*

Al 31 de Diciembre del 2007 la cuenta Inventarios está valorado al costo de adquisición, que no supera el valor de mercado.

DESCRIPCIÓN	*VALORES*
Medicina en Bodega	*19.910,00*
TOTAL	***19.910,00***

- *Comprende medicamentos en bodega, destinado para la venta local y nacional.*

6. *ACTIVOS FIJOS*

Los bienes de Activos Fijos han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinados a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las Normas de Contabilidad vigente en el país.

Los Activos Fijos que la empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2007 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:

(Ver cuadro de los movimientos de Activos Fijos que ha tenido durante el año 2007)

LAB WORLD S.A
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/06	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/07	% DEPREC.
COSTO					
DEPRECIABLES					
Equipos, Muebles y Enseres	4.250,00	-	-	4.250,00	**10**
Equipos de Computación	5.253,08	450,00	-	5.703,08	**33**
Vehículos	5.700,00	-	1.400,00	4.300,00	**5**
SUBTOTAL	**15.203,08**	**450,00**	**1.400,00**	**14.253,08**	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	**(1.812,31)**	**(1.210,30)**	**-**	**(3.022,61)**	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	**13.390,77**	**(760,30)**	**1.400,00**	**11.230,47**	

7. ACTIVO INTANGIBLE

El Activo Intangible corresponde a Marcas y que al 31 de Diciembre del 2007 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Marcas **(a)**	422.797,20
(-)Amortizacion Acumulada	(21.139,86)
TOTAL	**401.657,34**

a) *Corresponde a valores que representan las Marcas exclusiva del producto que comercializa la compañía a nivel de Instituciones Públicas y Privadas en el desarrollo de la actividad de la compañía.*
Además procede a realizar la correspondiente Amortización Acumulada considerando 20 años para la misma.

8. GASTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2007 los Gastos Diferidos corresponden a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Gastos de Organiz.y Constit. **(a)**	200.000,00
(-) Amortizac.Gtos de Organ.y Const.	(18.357,42)
TOTAL	**181.642,58**

a) *Esta cuenta registra valores que comprenden gastos de organización en los que ha incurrido la empresa para establecerse en el mercado y continuar con su actividad. La compañía ha procedido a amortizar los mismos tomando como base 10 años.*

9. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Las Cuentas por Pagar a Proveedores corresponden a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Proveedores	*38.800,00*
TOTAL	***38.800,00***

- *Constituyen facturas pendientes de pago a Proveedores por la adquisición de productos farmacéuticos y varios servicios necesarios para la operación del negocio. Al cierre de nuestra Auditoría estaban canceladas en un 70 %.*

10. PRESTAMOS ACCIONISTAS

El saldo de la cuenta Prestamos Accionistas al 31 de Diciembre del 2007 incluye lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Prestamos Accionistas	*39.900,00*
TOTAL	***39.900,00***

a) *Corresponde a Préstamos solicitados a accionistas utilizados como capital de Operación.*

11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO.

Las Cuentas por Pagar a Largo Plazo:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Otras cuentas por Pagar L/P. **(a)**	*200.000,00*
TOTAL	**200.000,00**

a) *Corresponde a otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo contraída con terceros para Capital de Trabajo.*

12. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2007 el Capital Social de la Compañía está compuesto por 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US$ 1.00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	%	Valor Total
GARCIA MORALES JOSE MARIA	99,88	799,00
MORALES FORERO BEATRIZ	0,13	1,00
TOTAL	**100,00**	**800,00**