

***NOBELOY S.A.***

***ESTADOS CONTABLES  
AL 30/09/2005***

## **NOBELOY S.A.**

### **CONTENIDO**

- Dictamen de los auditores.
- Estado de situación patrimonial al 30/09/2005.
- Estado de resultados por el ejercicio comprendido entre el 01/01/05 y el 30/09/05.
- Notas a los estados contables al 30/09/05.
- Estado de evolución del patrimonio.
- Estado de origen y aplicación de fondos.
- Anexo de bienes de uso e intangibles

# NORMEY - PERUZZO & ASOCIADOS

Audidores & Consultores



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES

Montevideo, 31 de marzo de 2006.

Señores  
Directores y Accionista de  
NOBELOY S.A.

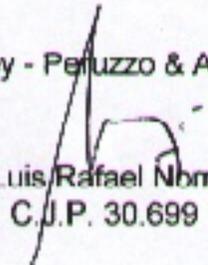
Hemos auditado el estado de situación patrimonial de NOBELOY S.A. al 30 de setiembre de 2005, así como los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de origen y aplicación de fondos por el ejercicio terminado en esa fecha. Estos estados contables son responsabilidad de la dirección de la empresa. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre esos estados contables en base a nuestra auditoría.

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestra auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados contables están libres de errores importantes. La auditoría también requiere apreciar las normas contables que se aplicaron y las afirmaciones importantes hechas por la dirección de la empresa, así como evaluar la presentación de los estados contables en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría aporta una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados contables arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial de NOBELOY S.A. al 30 de setiembre de 2005 y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el origen y aplicación de fondos por el ejercicio terminado en esa fecha de acuerdo con normas contables adecuadas.

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre los hechos descriptos en la nota N° 8 de Empresa en Marcha, en la que se pone de manifiesto una incertidumbre sobre la posibilidad de NOBELOY S.A. de continuar como un negocio en marcha y por lo tanto de realizar sus activos y cancelar sus pasivos en el curso normal de sus operaciones.

por Normey - Peruzzo & Asociados

  
Cr. Luis Rafael Normey  
C.J.P. 30.699



Joaquín Requena 1580 Of. 201 - Montevideo - Uruguay  
Tels.: (598-2) 408 0114 - 409 9196 / Fax: (598-2) 401 3523  
E-mail: info@npyas-nexia.com.uy

## **NOBELOY S.A.**

### **ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2005**

**En pesos uruguayos (\*)**

<u>ACTIVO</u>	<u>30/09/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		
<b><u>DISPONIBILIDADES</u></b>		
Caja y Bancos	35.870	167.441
<b><u>CREDITOS POR VENTAS</u></b>		
Deudores simples plaza m/n	639.489	538.593
Deudores simples plaza m/e	5.308	32.699
Deudores del exterior	33.317	125.341
Documentos a cobrar m/n	70.154	74.075
Deudores concordatarios m/n	-	5.719
Previsión para deudores incobrables (Nota 4.1)	(33.317)	-
	<u>714.951</u>	<u>776.426</u>
<b><u>OTROS CREDITOS</u></b>		
Adelantos al personal	15.604	9.596
Saldo con directores	7.170	-
Créditos fiscales (Nota 4.2)	25.982	47.855
Depósito en garantía - B.H.U.	171.920	170.404
Otros varios	8.773	-
	<u>229.449</u>	<u>227.854</u>
<b><u>BIENES DE CAMBIO (Nota 4.3)</u></b>		
Materias primas	449.142	581.323
Materiales y suministros	40.644	43.546
	<u>489.786</u>	<u>624.869</u>
<b><u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u></b>	<u>1.470.056</u>	<u>1.796.591</u>

(\*) Importes expresados en moneda de poder de compra del 30/09/2005.-

## **NOBELOY S.A.**

### **ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2005**

**En pesos uruguayos (\*)**

#### **ACTIVO NO CORRIENTE**

##### **BIENES DE USO ( Nota 4.4 y Anexo )**

Valores reexpresados	1.445.276	1.433.239
Amortizaciones acumuladas	<u>(869.453)</u>	<u>(684.515)</u>
	575.823	748.724

##### **INTANGIBLES (Notas 2.5 , 4.4 y Anexo )**

Valores reexpresados	99.967	99.967
Amortizaciones acumuladas	<u>(45.435)</u>	<u>(30.703)</u>
	54.532	69.265

<b><u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>	<u>630.355</u>	<u>817.989</u>
---	----------------	----------------

<b><u>TOTAL ACTIVO</u></b>	<u>2.100.411</u>	<u>2.614.579</u>
----------------------------	------------------	------------------

<b><u>Cuentas de orden y contingencia</u></b>	<u>-</u>	<u>1.140.751</u>
---	----------	------------------

(\*) Importes expresados en moneda de poder de compra del 30/09/2005.-

## **NOBELOY S.A.**

### **ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2005**

**En pesos uruguayos (\*)**

<u>PASIVO</u>	<u>30/09/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
<u>DEUDAS COMERCIALES</u>		
Proveedores plaza m/n	22.024	20.923
Proveedores plaza m/e	47.104	100.882
Otras cuentas a pagar m/n	196.784	289.889
Otras cuentas a pagar m/e	141.934	211.387
	<u>407.846</u>	<u>623.081</u>
<u>DEUDAS FINANCIERAS (Nota 4.5)</u>		
Préstamos bancarios	3.763.442	4.117.318
Sobregiros bancarios	13.519	-
Préstamos no bancarios	2.839.368	2.763.577
Intereses a vencer	(140.293)	(392.523)
	<u>6.476.036</u>	<u>6.488.373</u>
<u>DEUDAS DIVERSAS</u>		
Remuneraciones a pagar	101.016	-
B.P.S. a pagar	81.654	79.957
D.G.I. a pagar	4.948	11.283
Provisiones por beneficios sociales	110.693	391.251
	<u>298.311</u>	<u>482.491</u>
<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	<u>7.182.193</u>	<u>7.593.945</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
<u>DEUDAS DIVERSAS</u>		
B.P.S. a pagar - convenio	4.917	46.188
Intereses a vencer	-	(13.018)
	<u>4.917</u>	<u>33.170</u>
<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	<u>4.917</u>	<u>33.170</u>
<u>TOTAL PASIVO</u>	<u>7.187.110</u>	<u>7.627.115</u>
<u>Cuentas de orden y contingencia</u>	<u>-</u>	<u>1.140.751</u>

(\*) Importes expresados en moneda de poder de compra del 30/09/2005.-

## **NOBELOY S.A.**

### **ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2005**

**En pesos uruguayos (\*)**

<u>PATRIMONIO (Nota 4.6 )</u>	<u>30/09/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Capital integrado	1.600.000	1.600.000
<u>APORTES A CAPITALIZAR</u>		
Adelantos irrevocables a cuenta de integración	18.153.002	18.153.002
<u>AJUSTES AL PATRIMONIO</u>		
Reexpresiones contables	2.518.751	2.530.588
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
De ejercicios anteriores	(27.296.125)	(24.203.964)
Del ejercicio	(62.327)	(3.092.161)
	<u>(27.358.452)</u>	<u>(27.296.125)</u>
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	<u>(5.086.699)</u>	<u>(5.012.535)</u>
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2.100.411</u>	<u>2.614.580</u>

(\*) Importes expresados en moneda de poder de compra del 30/09/2005.-

## **NOBELOY S.A.**

### **ESTADO DE RESULTADOS**

**Por el período comprendido entre el 01/01/2005 y el 30/09/2005**

**En pesos uruguayos (\*)**

	<u>30/09/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
<u>Ingresos operativos</u>		
Locales	2.308.170	2.521.621
Del exterior	56.364	289.703
	<u>2.364.534</u>	<u>2.811.324</u>
Ingresos operativos netos	<u>2.364.534</u>	<u>2.811.324</u>
Costo de los bienes vendidos y servicios prestados	(919.612)	(1.639.614)
Resultado bruto	<u>1.444.922</u>	<u>1.171.710</u>
<u>Gastos de administración y ventas</u>		
Amortizaciones de intangibles	14.732	1.697.664
Retribuciones al personal	984.040	1.669.572
Honorarios profesionales	458.191	509.232
Arrendamientos de inmueble	115.500	352.401
Cargas sociales	172.545	328.846
Promociones y propaganda	76.611	203.456
Amortizaciones de bienes de uso	61.542	163.376
Comunicaciones	84.927	142.085
I.V.A y COFIS no deducibles	126.735	141.279
Locomociones y viajes	19.430	67.617
Papelería y útiles de escritorio	16.479	43.941
Otros gastos	161.677	140.986
	<u>(2.292.409)</u>	<u>(5.460.456)</u>
<u>Resultados financieros</u>		
Intereses ganados	-	33.081
Intereses perdidos	(17.129)	(294.853)
Gastos bancarios	(21.516)	(72.399)
R.D.M (Nota 3.3)	858.285	1.518.798
	<u>819.640</u>	<u>1.184.627</u>
Ajuste a Resultados de Ejercicios Anteriores	-	16.509
Impuesto a la Renta de Industria y Comercio	(34.480)	(4.550)
Resultado neto (Nota 3.3)	<u>(62.327)</u>	<u>(3.092.161)</u>

(\*) Importes expresados en moneda de poder de compra del 30/09/2005.-

# **NOBELOY S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SETIEMBRE DE 2005**

### **Nota 1 – INFORMACIÓN BASICA SOBRE LA EMPRESA**

NOBELOY S.A. es una sociedad anónima cerrada. Su actividad consiste en la realización de análisis aplicando técnicas de Biología Molecular. La mencionada sociedad fue creada como sucesora de Alesey S.A., para expandir sus servicios a las áreas agropecuarias y de la industria alimenticia.

### **Nota 2 – ESTADOS PRESENTADOS, APLICACIÓN DE NORMAS CONTABLES Y UNIFORMIDAD**

- 2.1.** Los estados contables presentados al 30/09/2005, y expresados en moneda de esa fecha, son los siguientes: Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, Estado Origen y Aplicación de Fondos, Anexo de Bienes de Uso y Notas complementarias.
- 2.2.** Los referidos estados fueron preparados en base a normas contables adecuadas, teniendo en cuenta los Decretos del Poder Ejecutivo Nos. 162/04, 222/04 y 90/05.
- 2.3.** En referencia a los mismos, se mencionan los siguientes criterios aplicados:
  - a. La presentación de la información contable se ha realizado mediante la estructura establecida por el Decreto N° 103/91.

- b. En cuanto a la presentación de información contable comparativa con respecto al ejercicio finalizado el 31/12/2004, por ser el primer año de aplicación de la nueva normativa contable vigente, solamente se presentarán cifras comparativas referidas al Estado de Situación Patrimonial y al Estado de Resultados al 31/12/2004 y 30/09/2005, cifras todas expresadas en moneda homogénea de poder de compra del 30/09/2005.
- c. En referencia a la reexpresión de las cifras contables incluidas en el Capítulo de Patrimonio, se ha optado por mantener los rubros contables en moneda histórica, excepto los resultados acumulados, reflejando las diferencias dentro del rubro "Ajustes al Patrimonio – Reexpresiones Contables"

**2.4.** La información contable presentada, en general, lo ha sido en forma uniforme con respecto al ejercicio anterior, excepto por lo que se expresa a continuación.

**2.5.** En el ejercicio anterior, la sociedad expuso un valor llave ya reconocido en Diciembre de 2003, que reflejaba el aporte específico de conocimientos técnicos efectuados por el grupo fundador del laboratorio Genia integrados por los señores Carlos Azambuja, Rodolfo Presno y Jerónimo Méndez . Por aplicación de la nueva normativa contable vigente, dicho activo fue ajustado al inicio del presente ejercicio por un valor de \$ 13.974.130 contra resultados acumulados. También se ajustaron contra resultados acumulados otros activos intangibles por un importe total de \$ 921.900 que correspondían a pérdidas activadas por investigación en nuevos exámenes que se pretenden realizar. Los mencionados movimientos se exponen en el Estado de Evolución al Patrimonio como Modificaciones al Saldo Inicial.

**2.6.** A solicitud de la Corporación Nacional para el Desarrollo, el directorio de la sociedad resolvió modificar la fecha de cierre de ejercicio económico para el 30 de setiembre quedando en consecuencia el presente ejercicio económico, reducido a un período de nueve meses comprendido entre el 01/01/2005 y el 30/09/2005.

### **Nota 3 – PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas contables significativas que han sido adoptadas para la elaboración de estos estados contables son las siguientes:

#### **3.1. Criterios generales de valuación**

Los estados contables que se adjuntan, se presentan expresados en pesos uruguayos del 30/09/2005, ajustados por inflación de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 y según los criterios que exponen a continuación.

El criterio general de valuación de los bienes, derechos y obligaciones es el costo histórico reexpresado a moneda homogénea de poder de compra del 30/09/2005 de acuerdo a la metodología expuesta en el numeral 3.7 de ésta Nota.

#### **3.2. Concepto de capital**

Para la determinación del resultado se ha utilizado el concepto de capital financiero

#### **3.3. Determinación del resultado**

El resultado del ejercicio finalizado el 30/09/2005 se obtuvo por diferencia entre los patrimonios al inicio y al cierre, medidos ambos en moneda de poder adquisitivo de esa fecha.

Para la determinación del resultado del ejercicio económico se adoptó el principio de lo devengado. Los ingresos operativos representan el importe de los servicios a terceros.

La cuenta Resultado por Desvalorización Monetaria (R.D.M.) comprende el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias o expuestas a la pérdida / ganancia del poder adquisitivo de la moneda y también comprende los resultados por tenencia generados en el ejercicio. Dicha cuenta se expone en el Estado de Resultados dentro del capítulo Resultados Financieros.

### **3.4. Definición de fondos**

Para la preparación del Estado de Origen y Aplicación de Fondos se definió como fondos el de Efectivo y equivalentes de efectivo de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 7.

### **3.5. Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizaron por su equivalente en moneda nacional utilizando el tipo de cambio interbancario billete comprador del día anterior al de efectuada la transacción. Los saldos en moneda extranjera han sido expresados en moneda nacional a la cotización de cierre del ejercicio (US\$ 1= 23,90).

### **3.6. Cambios en los niveles de precios**

A los efectos de la reexpresión de los estados contables al 30/09/2005, se utilizaron los coeficientes derivados de la variación del Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales (I.P.P.N) publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas. La variación total mensual del I.P.P.N. en el presente ejercicio fue de – 0,882 % negativa.

### **3.7. Procedimiento empleado para el ajuste por inflación**

Para la reexpresión de los estados contables al 30/09/2005, la empresa ha ajustado las diferentes partidas por el método de lo monetario – no monetario. Este método toma en consideración básicamente el carácter monetario y no monetario de las distintas partidas que componen el patrimonio.

Seguidamente se exponen en forma resumida los criterios utilizados por la empresa para el ajuste de los estados contables.

#### **A) Rubros monetarios**

Todos los rubros monetarios se encuentran expresados en moneda de poder adquisitivo de cierre, por lo que ya están reexpresados.

Fueron considerados monetarios a efectos del ajuste, los saldos en moneda nacional de los siguientes capítulos contables: Disponibilidades, Créditos por Ventas, Otros Créditos , Deudas Comerciales y Deudas Diversas.

## **B) Rubros no monetarios**

De un modo genérico, y con excepción del criterio indicado más adelante para los saldos en moneda extranjera, los Bienes de Cambio y los Bienes de Uso e Intangibles, para el ajuste de los rubros no monetarios se tomó el Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales (I.P.P.N) de la fecha de ingreso o de egreso al patrimonio de la sociedad, es decir, cuando se reconocen gastos o se generan ingresos.

Se han considerado no monetarios los saldos en moneda extranjera y los restantes capítulos contables, es decir, los Bienes de Cambio y los Bienes de Uso e Intangibles y las cuentas del Patrimonio y de Resultados.

En particular, los criterios de valuación y ajuste empleados por la empresa fueron los siguientes:

### **B.1. - Saldos en moneda extranjera**

Los saldos en moneda extranjera del activo y pasivo se valoraron a tipo de cambio de cierre según se explica en la Nota 3.5.

Los rubros del activo que incluyen dichos saldos son los siguientes: Caja y Bancos, Deudores simples plaza, Deudores del exterior, Previsión para deudores incobrables.

Los rubros del pasivo que incluyen saldos en moneda extranjera son los siguientes: Proveedores plaza, Otras cuentas a pagar, Préstamos bancarios e Intereses a vencer.

### **B.2. - Bienes de Cambio**

Los Bienes de Cambio se valoraron al costo de adquisición en dólares a la cotización de cierre de ejercicio.

### **B.3. - Bienes de Uso e Intangibles**

Los bienes de uso e intangibles se ajustaron en función de la variación del Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales (I.P.P.N) ocurrida entre la fecha de origen de la partida y el cierre del ejercicio.

#### **B.4. - Patrimonio**

El capital, los aportes a capitalizar, los ajustes al patrimonio iniciales y los resultados acumulados se reexpresaron en función de la variación del Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales (I.P.P.N) desde la fecha de origen del ingreso al patrimonio y hasta el cierre del ejercicio. Las reexpresiones de dichos rubros se exponen en el estado de evolución del patrimonio como “Modificaciones al saldo inicial” dentro del rubro “Reexpresiones Contables” en Ajustes al Patrimonio por un importe total negativo de \$ 341.694 ( corresponden \$ 18.756 al capital integrado, \$ 185.025 a adelantos irrevocables, \$ 112.682 a resultados acumulados y \$ 25.231 a la reexpresión del saldo inicial de ajustes al patrimonio). El saldo final de “Ajustes al Patrimonio – Reexpresiones Contables” asciende al 30/09/2005 a \$ 2.518.751.

Los resultados acumulados surgieron por diferencia al reexpresar el patrimonio al inicio del ejercicio e incluye ajustes originados en la aplicación del Decreto 162/04 y concordantes que se exponen en el estado de evolución del patrimonio como “Modificaciones al saldo inicial”.

#### **B.5. - Estado de Resultados**

Se siguió el criterio general de ajuste, actualizando cada uno de los cargos mensuales en función de la variación mensual del Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales (I.P.P.N) ocurrida entre el reconocimiento de los gastos e ingresos y el cierre del ejercicio.

#### **Nota 4 – Información referente a partidas del estado de situación patrimonial**

##### **4.1.- Previsión para deudores incobrables**

Se ha constituido una previsión para incobrables de la totalidad de los deudores del exterior por un importe de \$ 33.317, los restantes créditos por ventas se han considerado cobrables en su totalidad.

#### 4.2.- Créditos fiscales

Los créditos fiscales corresponden al siguiente detalle:

✓ IVA Compras:	\$ 727
✓ Anticipos de IRIC:	\$ 20.944
✓ Anticipos de ICOSA:	\$ 4.311
	\$ 25.982

#### 4.3.- Bienes de cambio

Las existencias de bienes de cambio han surgido de inventarios físicos efectuados al cierre del ejercicio valuadas según lo expresado en el numeral B.2 de la Nota 3.7.

#### 4.4.- Bienes de uso e Intangibles.

El detalle de los bienes de uso se muestra en el cuadro de bienes de uso e intangibles.

Los bienes de uso figuran presentados a sus valores de adquisición, netos de amortizaciones, reexpresados en moneda de cierre de acuerdo con la variación del I.P.P.N. La dirección de la empresa estima que sus valores netos contables no superan sus valores razonables al 30/09/2005.-

Las amortizaciones de los bienes se calculan usando porcentajes fijos sobre los valores reexpresados al cierre del ejercicio, estimados según la vida útil esperada para cada categoría a partir del ejercicio siguiente al de su incorporación al patrimonio.

Las tasas de depreciación aplicadas son:

Equipos de laboratorio	20%
Muebles, útiles e instalaciones	20% y 50%
Instalaciones de laboratorio	50%
Equipo de computación	20%

Los intangibles (software) figuran a sus valores de incorporación al patrimonio reexpresados en moneda de cierre de acuerdo con la variación del I.P.P.N.

Respecto a las marcas, no se reconoce amortizaciones sobre el valor contable, considerando que el uso de las mismas, registradas, no está limitado en el

tiempo y se estima que su valor de utilización económica no es inferior a su costo reexpresado.

#### **4.5.- Deudas Financieras**

##### **4.5.1. - Préstamos bancarios**

Las cifras que figuran en ese rubro corresponden a vales concertados por la empresa ALESEY S.A. con el Banco de Crédito, garantizadas por bienes personales del Dr. Carlos Azambuja. ALESEY S.A. es la empresa bajo la cual actuaba el Laboratorio Genia. Por las estipulaciones del acuerdo de capitalización firmado con la C.N.D., se estableció que la empresa a crearse (NOBELOY S.A.) sucedería a ALESEY S.A. en sus activos y pasivos.

A la fecha de emisión de los estados contables, no se ha realizado gestión de cobro alguna. La cifra incluida en los estados contables corresponde al capital original más intereses estimados según el siguiente detalle:

- ✓ Capital más intereses a pagar : US\$ 157.466 = \$ 3.763.442
- ✓ Tasa de interés: 7,50% efectiva anual

##### **4.5.2. - Sobregiro bancario**

El sobregiro bancario por \$ 13.519, corresponde al saldo contable de la cuenta corriente en moneda nacional en COFAC.

##### **4.5.3.- Préstamo no bancario**

Corresponde a un préstamo otorgado por la Dirección Nacional de Ciencia y Tecnología (DINACyT) a ALESEY S.A., también garantizada por bienes personales del Dr. Carlos Azambuja. A la fecha de cierre de los estados contables ascienden a US\$ 118.802 (equivalentes a \$ 2.839.368) de capital más intereses a pagar y de US\$ 5.870 (equivalentes a \$ 140.293) de intereses a vencer.

Dicho préstamo fue asumido por NOBELOY S.A. en virtud de lo expuesto en Nota N° 1.

## **4.6.- Patrimonio**

### **4.6.1. -Evolución del patrimonio**

La evolución del patrimonio en el presente ejercicio, se expone en el Estado de Evolución del Patrimonio.

### **4.6.2. -Aportes de propietarios**

El capital integrado al 30/09/2005 asciende a \$ 1.600.000 y expresa su valor nominal representado por acciones al portador.

Los aportes de capital realizados efectuados por la Corporación Nacional para el Desarrollo y por el grupo fundador, figuran en el rubro Adelantos Irrevocables por su valor nominal.

Las reexpresiones al capital integrado y los adelantos irrevocables se exponen en el rubro Ajustes al Patrimonio – Reexpresiones contables.

Al 30/09/2005 el Rubro Adelantos irrevocables se compone de la siguiente forma:

✓ C.N.D :	\$ 10.891.802
✓ Grupo fundador :	<u>\$ 7.261.200</u>
TOTAL	\$ 18.153.002

### **4.6.3.- Capital Autorizado**

Al cierre del presente ejercicio aún está en trámite por parte de la sociedad, el aumento del capital autorizado.

### **4.6.4.- Patrimonio neto negativo**

Al 30/09/2005, la sociedad presenta un patrimonio negativo en \$ 5.086.699 y pérdidas acumuladas por \$ 27.358.452, cifras expresadas en moneda de poder de compra del 30/09/2005. Este hecho es causal de disolución de la sociedad según lo establecido en el A° 159 – Numeral 6) de la Ley 16.060.

## Nota 5 – Riesgos financieros y comerciales a revelar

### 5.1 – Riesgo de tipo de cambio

La empresa mantiene al cierre del ejercicio activos y pasivos en moneda extranjera (dólares americanos), por una posición monetaria pasiva de US\$ 276.585 según el siguiente detalle:

<b>ACTIVOS</b>	<b>_ US\$ _</b>	<b>_ \$ _</b>
Disponibilidades	1.500,84	35.870
Créditos por ventas	<u>222,09</u>	<u>5.308</u>
<b>Total</b>	<b>1.722,93</b>	<b>41.178</b>
<b>PASIVOS</b>		
Deudas comerciales	7.909,59	189.039
Deudas Financieras	<u>270.398,20</u>	<u>6.462.517</u>
<b>Total</b>	<b>278.307,79</b>	<b>6.651.556</b>
<b>POSICION PASIVA NETA</b>	<b>(276.584,86)</b>	<b>(6.610.378)</b>

Cabe aclarar que la empresa no cuenta con una cobertura frente a la variación de dicha moneda, y que posee bienes de cambio y bienes uso por un total de \$ 1.065.609. que convertidos al tipo de cambio de cierre de ejercicio equivalen a US\$ 44.586.

### 5.2 – Riesgo de tasa de interés

Se detalla la tasa de interés sobre los pasivos financieros de la empresa al 30/09/2005:

- Banco de Crédito : 7,50 % efectiva anual
- CONICYT : 7,00 % efectiva anual

### **5.3 – Riesgo crediticio**

El rubro créditos por ventas al 30/09/2005, asciende neto de provisión para deudores incobrables a \$ 714.951, habiéndose provisionado por incobrables en un 100 % a los deudores del exterior por \$ 33.317 ( US\$ 1.394). Los restantes créditos por ventas corresponden en un 90,18% a deudores simples plaza y de los que la empresa considera cobrables en su totalidad.

### **5.4 – Riesgo de liquidez**

La empresa presenta al cierre del presente ejercicio un capital de trabajo negativo de \$ 5.712.137, y un índice de liquidez de 0.005, medido éste como las disponibilidades sobre el total del pasivo corriente.

### **Nota 6 - Impuesto a la renta**

A efectos de la contabilización del Impuesto a la Renta de Industria y Comercio (IRIC), de acuerdo a normas contables adecuadas, se considera el impuesto mínimo devengado durante el ejercicio finalizado el 30/09/2005 como rubro de pérdida integrante del resultado de ese ejercicio, cuyo monto en moneda de cierre, asciende a \$ 34.480. A efectos de la liquidación, no existieron cargos por impuestos diferidos, ya que no existieron rubros de diferencias temporales en la misma, de acuerdo a lo expresado en la NIC 12.

### **Nota 7 – Información comparativa revelada**

Se presenta información comparativa al cierre del 31/12/2004 y 30/09/2005 del Estado de Situación Patrimonial y del Estado de Resultados, expresada en moneda homogénea de poder de compra del 31/08/2005.

## **Nota 8 – Empresa en marcha**

La empresa en el presente ejercicio, refleja una pérdida acumulada en moneda de fecha 30/09/2005 de \$ 27.358.452, un patrimonio negativo de \$ 5.086.699 tal como se revela en el numeral 4.6.4 de la Nota 4.6 y un capital de trabajo negativo de \$ 5.712.137, expresado en la misma moneda.

Según acta de Directorio de la Corporación Nacional para el Desarrollo de fecha 14/09/2005, se resuelve comunicar a los socios fundadores la decisión de retirarse de la inversión en NOBELOY S.A.

Los socios fundadores han manifestado a la Dirección su interés en continuar con la actividad del Laboratorio Genia operando bajo la razón social NOBELOY S.A. y han llegado a un acuerdo sobre las condiciones en las que se realizará el traspaso de la titularidad de las acciones.

Los estados contables al 30/09/2005, no incluye ningún ajuste para reflejar los activos y pasivos a valores de liquidación, así como todo otro ajuste que pueda ser necesario si la empresa no es capaz de continuar como un negocio en marcha.

## NOBELOY S.A.

### ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

#### PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01/01/05 Y EL 30/09/05

#### En pesos uruguayos (\*)

	<u>CAPITAL</u> <u>SOCIAL</u>	<u>APORTES A</u> <u>CAPITALIZAR</u>	<u>AJUSTES AL</u> <u>PATRIMONIO</u>	<u>RESULTADOS</u> <u>ACUMULADOS</u>	<u>PATRIMONIO</u> <u>TOTAL</u>
<b>1</b> <u>SALDOS INICIALES</u>					
Capital Social	1.600.000				1.600.000
Adelantos irrevocables		18.153.002			18.153.002
Reexpresiones contables			2.860.445		2.860.445
Resultados acumulados				(12.774.558)	(12.774.558)
	<u>1.600.000</u>	<u>18.153.002</u>	<u>2.860.445</u>	<u>(12.774.558)</u>	<u>9.838.889</u>
<b>2</b> <u>MODIFICACIONES AL</u> <u>SALDO INICIAL</u> (ver Nota al pie)					
Ajuste Valor Llave				(13.974.130)	(13.974.130)
Ajuste Otros Intangibles				(921.900)	(921.900)
Otros ajustes				261.782	261.782
Reexpresiones contables			(341.694)	112.681	(229.013)
<b>3</b> <u>SALDOS INICIALES</u> <u>MODIFICADOS</u>	<u>1.600.000</u>	<u>18.153.002</u>	<u>2.518.751</u>	<u>(27.296.125)</u>	<u>(5.024.372)</u>
<b>4</b> <u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>				(62.327)	(62.327)
<b>5</b> <u>AUMENTOS DEL APORTE DE</u> <u>PROPIETARIOS</u>					
Adelantos irrevocables		-			-
<b>SUBTOTAL 4 a 5</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(62.327)</u>	<u>(62.327)</u>
<b>6</b> <u>SALDOS FINALES</u>					
Capital social	1.600.000				1.600.000
Adelantos irrevocables		18.153.002			18.153.002
Ajustes al patrimonio			2.518.751		2.518.751
Resultados acumulados				(27.358.452)	(27.358.452)
	<u>1.600.000</u>	<u>18.153.002</u>	<u>2.518.751</u>	<u>(27.358.452)</u>	<u>(5.086.699)</u>

(\*) - Importes expresados en moneda de poder de compra del 30/09/05.-

Nota: Las modificaciones al saldo inicial (Item 2), corresponden a los efectos contables producidos en el patrimonio al inicio como consecuencia de: - 1) la reexpresión del patrimonio al inicio a moneda de cierre de ejercicio (30/09/05)  
- 2) la aplicación del Decreto 162/04 y concordantes

## **NOBELOY S.A.**

### **ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS**

**Fondos = Disponibilidades**  
**Por el período: 01/01/05 - 30/09/05**  
**En pesos uruguayos (\*)**

#### **1 - FLUJO DE FONDOS PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Resultado del ejercicio			(62.327)
Ajustes			
Amortizaciones de bienes de uso	184.938		
Amortizaciones de intangibles	14.732		
Provisión para incobrables	39.087		
R.D.M no fondo	(74.995)		
<u>Cambios en Activos y Pasivos Operativos</u>			
Disminución de créditos por ventas	61.475		
Aumento de otros créditos	(1.595)		
Disminución de bienes de cambio	135.083		
Disminución de deudas comerciales	(215.235)		
Disminución de deudas diversas	(212.433)	(232.705)	
Total de Ajustes			(68.943)
<b>TOTAL DE FLUJO DE FONDOS PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			<b>(131.270)</b>

#### **2 - FLUJO DE FONDOS PROVENIENTE DE INVERSIONES**

Compras de bienes de uso	12.036		
Altas de activos intangibles	-		<b>12.036</b>

#### **3 - FLUJO DE FONDOS PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO**

Aportes de capital reexpresado al cierre	-		
Disminución de deudas financieras	(12.337)		<b>(12.337)</b>

#### **4 - AUMENTO DEL FLUJO NETO DE EFECTIVO**

**5 - SALDO INICIAL DE EFECTIVO (reexpresado en moneda del 30/09/05)** 167.441

**6 - SALDO FINAL DE EFECTIVO** 35.870

(\*) Importes expresados en moneda de poder de compra del 30/09/2005.-

**NOBELOY S.A.****CUADRO DE BIENES DE USO E INTANGIBLES****PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01/01/05 Y EL 30/09/05****En pesos uruguayos (\*)**

CONCEPTO	VALORES ORIGINALES REEXPRESADOS				AMORTIZACIONES ACUMULADAS					VALORES NETOS
	SALDO INICIAL	ALTAS	BAJAS	SALDO FINAL	SALDO INICIAL	BAJAS	TASA	DEL EJERC.	SALDO FINAL	
<b>1.- Bienes de Uso</b>										
Muebles, útiles e instalaciones	285.309	2.056	0	287.365	211.309	0	50 y 20%	18.015	229.324	58.041
Equipos de laboratorio	822.639	2.610	0	825.249	322.761	0	20%	123.396	446.157	379.092
Instalaciones de laboratorio	35.112	7.370	0	42.482	35.113	0	50%	0	35.113	7.369
Equipos de computación	290.180	0	0	290.180	115.332	0	20%	43.527	158.859	131.321
<b>TOTAL BIENES DE USO</b>	<b>1.433.240</b>	<b>12.036</b>	<b>0</b>	<b>1.445.276</b>	<b>684.515</b>	<b>0</b>		<b>184.938</b>	<b>869.453</b>	<b>575.823</b>
<b>2.- Intangibles</b>										
Patentes, Marcas y Licencias	40.444	0	0	40.444	---	---	---	---	---	40.444
Gastos desarrollo productos	0	0	0	0	0	0	---	0	0	0
Gastos de organización	0	0	0	0	0	0	---	0	0	0
Valor Llave	0	0	0	0	0	0	---	0	0	0
Software	59.523	0	0	59.523	30.703	0	33%	14.732	45.435	14.088
<b>TOTAL INTANGIBLES</b>	<b>99.967</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>99.967</b>	<b>30.703</b>	<b>0</b>		<b>14.732</b>	<b>45.435</b>	<b>54.532</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1.533.207</b>	<b>12.036</b>	<b>0</b>	<b>1.545.243</b>	<b>715.218</b>	<b>0</b>		<b>199.670</b>	<b>914.888</b>	<b>630.355</b>

(\*) Importes expresados en moneda homogénea de poder de compra del 30/09/2005.