

ECONOMISTA ALEJANDRO ESPINOZA JACOME

Auditor externo #158

CDLA. EL CONDOR MNZ. "A" VILLA 12 TELEF. 233784- CASILLA 10018

Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE 1.4

Guayaquil, Mayo 21 del 2007. 1.2

Señores

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS 1.1

INNOVEX S.A.

Ciudad

He auditado el balance general adjunto de INNOVEX S.A. al 31 de diciembre de 2006 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas, de flujo de efectivo y cambio de la situación financiera por el año 2006 1.3

Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Mi opinión sobre estos estados financieros basándome en mi auditoría es: 1.6

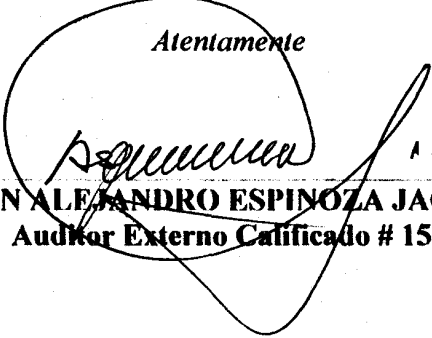
1.7 Mi auditoría fue efectuada de acuerdo, con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requiere que las auditorías sean diseñadas y ejecutadas para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen mediante prueba de las evidencias que respalden las cifras y revelaciones de los estados financieros. 1.8

1.9 La auditoría también requiere de la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones importantes hechas por la administración así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión. 1.9

La empresa ha realizado todo el movimiento relacionado con las depreciaciones y de acuerdo a las NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17) promulgadas en la ley, promulgadas en la ley, por la cumplido con los pagos de los impuestos y contribuciones a que está obligado como empresa. 22 MAY 2007

1.10 En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación de INNOVEX S.A. al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en la fecha; están elaborados de acuerdo con principios de contabilidad establecidas en las NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17), promulgadas en la ley, por la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS Y EL MINISTERIO DE ECONOMIA DEL ECUADOR.

Atentamente


ECONOMISTA ALEJANDRO ESPINOZA JACOME
Auditor Externo Calificado # 158 1.12

INNOVEX S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 21.

ACTIVO

CORRIENTE

CAJA-BANCOS	NOTA 2	16.278,79
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	NOTA 3	701.212,43
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 4	184.955,46
INVENTARIO	NOTA 5	84.022,42
PAGOS ANTICIPADOS	NOTA 6	<u>765,18</u>

TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE 987.234,28

ACTIVO FIJO

NOTA 1

DEPRECIABLE

NO DEPRECIABLE	400.000,00
DEPRECIABLE	52.035,57
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	<u>-18.228,28</u>

TOTAL DE ACTIVO FIJO 433.807,29

DIFERIDO

GASTOS Y COSTOS DIFERIDOS	296.663,44
---------------------------	------------

TOTAL DE ACTIVO DIFERIDO 296.663,44

TOTAL DE ACTIVO 1.717.705,01

INNOVEX S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

PASIVO

CORRIENTE

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS	NOTA 7	405.763,23
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 8	262.146,08
OBLIGACIONES FISCALES	NOTA 9	3.582,62
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	NOTA 10	<u>19.709,83</u>

TOTAL PASIVO CORRIENTE 691.201,76

PASIVO NO CORRIENTE

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS	NOTA 11	<u>272.262,87</u>
--------------------------------------	---------	-------------------

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE 272.262,87

PATRIMONIO

CAPITAL	NOTA 12	1.199,00
RESERVA LEGAL		274,05
RESERVA ESTATUTARIA		2.325,30
APORTE FUTURA CAPITALIZACIONES		749.601,00
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES		699,90
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		<u>141,13</u>

TOTAL DE PATRIMONIO 754.240,38

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO 1.717.705,01

INNOVEX S.A.
ESTADO DE GANANCIA Y PERDIDA 2.2
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

INGRESOS		1.676.605,22
POR VENTA	1.669.086,47	
OTROS INGRESOS	<u>7518,75</u>	
COSTO DE VENTA		<u>-1.187.112,21</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTA		489.493,01
GASTOS OPERACIONALES		
ADMINISTRATIVO	415.894,08	
FINANCIERO	56.918,70	
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	<u>16.434,25</u>	<u>-489.247,03</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		245,98
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		<u>-36,9</u>
		209,08
GASTOS NO DEDUCIBLES		<u>7.038,30</u>
		7.247,38
25% IMPUESTO RENTA		1.811,85
CRÉDITO FISCAL		<u>-1.364,64</u>
SALDO IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		<u><u>447,20</u></u>
UTILIDAD OPERACIONAL		245,98
DEDUCCION		<u>-104,85</u>
		141,13
IMPUESTO A LA RENTA		1.811,85
CRÉDITO FICAL		<u>-1.364,64</u>
SALDO IMPUESTO POR PAGAR		<u><u>447,21</u></u>

INNOVEX S.A.
MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE ACTIVO FIJO
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	SALDOS AL 31-dic-05	INCREMENTO	DECREMENTO	TOTAL
TERRENO	0	400.000,00	0	400.000,00
MUEBLES Y ENSERES	2.139,01	0	0	2.139,01
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8.722,60	517,00	0	9.239,60
EQUIPO DE OFICINA	175,70	0	0	175,70
VEHICULO	38.291,16	0	0	38.291,16
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	2.190,10	0	0	2.190,10
	51.518,57	400.517,00	0,00	452.035,57
DEPRECIACIÓN ACUMULADA				-18.228,28
				433.807,29

INNOVEX S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

23

	CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL '05	1.199,00	749.601,00	258,37	2.325,30	699,90	0	754.083,57
CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIONES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RESERVA LEGAL	0,00	0,00	15,68	0,00	0,00	0,00	15,68
RESERVA FACULTATIVA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	141,13	141,13
	1.199,00	749.601,00	274,05	2.325,30	699,90	141,13	754.240,38

INNOVEX S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros por el Periodo
del 1 de Enero del 2.006 al 31 de Diciembre del 2.006

PRIMERA PARTE

NOTA 1

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

3a.

A) BASE DE PRESENTACION

Los estados financieros de INNOVEX S.A. están preparados de acuerdo con las **NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD**: Así como también a los principios y practicas contables establecidas o autorizadas por la **SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS Y EL MINISTERIO DE ECONOMIA**.

B) PERIODO CONTABLE

Los estados financieros corresponden al ejercicio económico comprendido entre el 1 de Enero del 2.006 y el 31 de Diciembre del 2.006.

C) SISTEMA CONTABLE

El sistema contable aplicado es el de las Partida Doble, en moneda extranjera e idioma nacional.

D) PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

3g.

La empresa no efectúa provisiones para cuentas incobrables por no disponer de cartera vencida.

E) ACTIVOS FIJOS

3d.

Los activos fijos se registran a su costo real de adquisición y con el objeto de mantener el valor actualizado, las erogaciones y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La Depreciación se calcula por el método

de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos cuyos porcentajes son los siguientes:

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	33,33%
Equipo de Oficina	10%
Vehículo	20%
Equipo de Comunicación	10%

NOTA 2

CAJA-BANCOS

BANCOS

La empresa efectúa pagos mediante cheque, lo cual facilita el control de toda transacción que se lleva a cabo.

NOTA 3

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Este rubro esta compuesto por:

Cuentas por Cobrar	\$629.420,97
Son valores por diferentes conceptos	
Documentos por Cobrar	\$ 71.791,46
Son prestamos a diferentes personas con respaldo de pagaré.	
	\$701.212,43

NOTA 4

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se compone de :

Anticipo a Proveedores	\$ 47.126,70
Son anticipos entregados a proveedores que entregan	
Productos para el desenvolvimiento normal de la	
Empresa.	
Otros Anticipos	\$ 9.561,76
Son valores entregados por diferentes conceptos a	
Varias personas.	
Otras Cuentas por Cobrar	\$125.547,25
Empleados	\$ 2.719,75
Son anticipos realizados a empleados y trabajadores	
Para ser descontados en los roles de pago.	
	\$184.955,46

NO ESPECIFICADO EL DETALLE PARA VERIFICAR
DE EXISTENCIA (70%) POR CUANTO A CADA PROVEEDOR
SI ESTAN EN ADECUADA SU CONDICIÓN

NOTA 5**INVENTARIO**

Es el stock de insumos y materiales que mantiene la empresa para el desenvolvimiento de sus actividades comerciales; es de consignar que la toma de los inventarios físicos no se pudo contar con mi presencia, debido a que mi contratación para efectuar la auditoria externa fue posterior a dicho acto .

NOTA 6**PAGOS ANTICIPADOS**

Son pagos por concepto de seguros a fin de proteger los activos de la empresa.

NOTA 7**OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

<i>Banco Bolivariano</i>	\$176.317,81
Operac. CA 76046 tasa interés 12% Vence Feb/06/07	\$ 15.000,00
Operac. CA. 76224 Tasa de interés 12% Vence Feb/16/07	\$ 14.400,00
Operac. CA. 76538 Tasa de interés 12% Vence Mar/03/07	\$ 20.905,43
Operac. CA 76015 Tasa de Interés 12% vence Feb/16/07	\$ 40.600,00
Operac. CA 76751 Tasa de Interés 12% vence Dic/18/06	\$ 14.700,00
Operac. CA 76057 Tasa de Interés 12% vence Dic/18/06	\$ 15.000,00
Operac. CA 77255 tasa de Interés 12% vence Dic/27/06	\$ 31.100,00
Operac. CA 76225 tasa de Interés 12% vence Nov/13/06	\$ 23.890,84
Interes	<u>\$ 721,54</u>

<i>Banco Territorial</i>	\$229.445,42
Operac. CA 4006113021 tasa interés 12,90% Vence Feb/28/07	\$103.736,65
Operac. CA4006121801 Tasa de interés 13,90% Vence Mar/18/07	\$ 65.742,20
Operac. CA4006122801 Tasa de interés 13,83% Vence Abril/27/07	<u>\$ 59.966,57</u>

TOTAL \$405.763,23

NOTA 8**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

<i>Proveedores</i>	\$148.632,98
<i>Son valores por pagar a los diferente proveedores que Mantienen sus entregas de materiales y otros a la Empresa.</i>	
<i>Varios Acreedores</i>	\$ 19.083,34
<i>Son valores por pagar a diferentes personas por entrega</i>	

De trabajo realizado.	
Sobregiro Bancario	\$ 73.264,06
Se trata de un sobregiro contable.	
Documento por Pagar Pactech	\$ 18.165,70
Son compromisos adquiridos por la empresa respaldado por documentos.	
Anticipo a Clientes	\$ 3.000,00
TOTAL	\$262.146,08

NOTA 9

OBLIGACIONES FISCALES 3g.

Son saldos de impuestos de IVA; Retenciones en la Fuente e Impuesto a la Renta de la compañía los mismos que fueron cancelados en Enero del 2007.

NOTA 10

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

En este rubro están agrupados valores que corresponden a gastos y que se encuentran pendientes por pagar correspondiente al presente ejercicio.

NOTA 11

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Son compromisos adquiridos con instituciones del exterior y que se realiza un refinanciamiento el cual vencerá en Abril/2008.

NOTA 12
CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2.006 esta conformado de la siguiente manera:

Accionistas	# de acciones	%	Valor de cada acción	Total en dólares
CERAMIX S.A.	800	67	1.00	800,00
MELEDON T.S.A.	265	22	1.00	265,00
GUSTAVO, MANRIQUE	134	11	1.00	134,00
	1.199	100	1.00	1.199,00

NOTA 13**ACTIVO Y PASIVO CONTINGENTE**

No se registran activo ni pasivo contingente.

NOTA 14**CUENTAS DE ORDEN**

No existen cuentas de orden.

NOTA 15**PROVISIONES PARA BENEFICIOS SOCIALES PARA JUBILACION PATRONAL**

No se realiza estas provisiones por no existir necesidad para la aplicación de estos movimientos contables.

NOTA 16**EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de preparación de estos estados financieros (Abril 19 del 2007) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de INNOVEX S.A. pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros

SEGUNDA PARTE

MOTIVO DEL EXAMEN

La auditoria a los estados financieros de INNOVEX S.A. se llevó a cabo de acuerdo a las disposiciones de la vigente ley de compañía en su artículo 58 y publicado en su registro oficial # 194 de diciembre de 1.986

BASE LEGAL

Mediante escritura publica inscrita en el registro mercantil el 04 de Febrero del 2.002 INNOVEX S.A. se constituye con autonomía económica y administrativa bajo la vigilancia de la superintendencia de compañías, cuyas atribuciones, organización y funciones se determinan en los artículos vigentes en los estatutos de la entidad registrada con foja # 15.618 a 15.629 el # 2.923 del Registro Mercantil y anotada bajo el # 4450 del repertorio.

OBJETIVOS DE LA AUDITORIA EXTERNA

- A) El de dictaminar los estados financieros presentados por INNOVEX S.A.*
- B) El verificar la confiabilidad de la información financiera*
- C) El poner en manifiesto las desviaciones e irregularidades si hubiere en las operaciones administrativas y financieras*
- D) El evaluar el control interno, administrativo y financiero*
- E) El determinar grado de incumplimiento de las políticas, presupuestos, disposiciones legales, decretos, reglamentos, y demás leyes aplicables para el efecto*

ALCANCE DE LA AUDITORIA EXTERNA

La auditoria abarcó el periodo de 01 de enero del 2.006 al 31 de diciembre del 2.006 habiendo iniciado mi trabajo el 19 de Abril del 2.007 y concluido el 21 de Mayo del 2007.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

Gerente General Ing. Gustavo Manrique M

Contador Ing. Andrés Onofre T

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

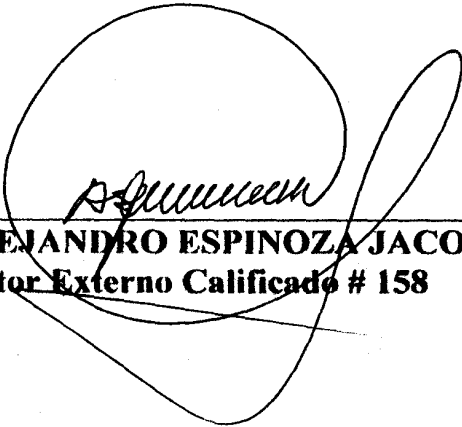
Durante el examen de auditoria practicado a los estados financieros de INNOVEX S.A. he podido constatar que el control interno aplicado en la empresa es el adecuado; lo cual permite los aspectos siguientes:

- A) *Existe total evidencia de que las ordenes que emite la gerencia las hace por escrito, quedando de esta manera constancia de lo ordenado, con este sistema se da cumplimiento cabal a todas las disposiciones establecidas para cada funcionario que labora en la institución*
- B) *Se utiliza formulario de ingreso y egreso para cada transacción que se efectúa, los mismos que son impresos y numerados cronológicamente; llevando además la firma de responsabilidad de los funcionarios competentes*

CUENTAS DE RESULTADOS

He verificado en forma exhaustiva esta cuenta, en cuyo análisis he podido comprobar que toda las transacciones que constan en los estados financieros de INNOVEX S.A. corresponden a este periodo como demuestran los documentos contables revisados.

Atentamente



ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JACOME
Auditor Externo Calificado # 158