

ECONOMISTA ALEJANDRO ESPINOZA JACOME

Auditor externo #158

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

Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, Junio 17 del 2008

Señores

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

INNOVEX S.A.

Ciudad

He auditado el balance general adjunto de INNOVEX S.A. al 31 de diciembre de 2.007 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 2.007

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

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.

La auditoría también requiere de la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y 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.

*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; además, se ha cumplido con los pagos de los impuestos y contribuciones a que está obligado como empresa.*

*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 2.007, 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 COMPAÑIAS Y EL MINISTERIO DE ECONOMIA DEL ECUADOR.***

Atentamente



ECON ALEJANDRO ESPINOZA JACOME

Auditor Externo Calificado # 158



INNOVEX S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

ACTIVO

CORRIENTE

CAJA-BANCOS	NOTA 2	17.377,35
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	NOTA 3	85.480,53
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	NOTA 4	28.535,00
INVENTARIO	NOTA 5	84.922,69
CRÉDITO FISCAL	NOTA 6	107.431,45
CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS	NOTA 7	4.850,00
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	NOTA 8	22.620,43

TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE 351.217,45

ACTIVO FIJO

NOTA 1

DEPRECIABLE

DEPRECIABLE	62.566,53
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-30.702,60

TOTAL DE ACTIVO FIJO 31.863,93

CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO NOTA 9 89.335,88

DIFERIDO

GASTOS DE INTRODUCCION MERCADO 223.055,64

TOTAL DE ACTIVO DIFERIDO 223.055,64

TOTAL DE ACTIVO 695.472,90

INNOVEX S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

PASIVO

CORRIENTE

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS	NOTA 10	343.655,26
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 11	63.410,22
SOBREGIRO BANCARIO	NOTA 12	17.466,04
PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMP.	NOTA 13	1.330,51
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA	NOTA 14	82.862,34
OBLIGACIONES POR PAGAR AL IESS •	NOTA 15	17.268,66
CUENTAS POR PAGAR VARIOS	NOTA 16	65.411,93
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	NOTA 17	<u>821,70</u>

TOTAL PASIVO CORRIENTE 592.226,66

PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	NOTA 18	<u>8.314,99</u>
--------------------------------	---------	-----------------

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE 8.314,99

PATRIMONIO

CAPITAL	NOTA 19	1.199,00
RESERVA LEGAL		274,05
RESERVA ESTATUTARIA		2.325,30
APORTE FUTURA CAPITALIZACIONES		86.966,08
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES		841,03
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		<u>3325,79</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>94.931,25</u>

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO 695.472,90

INNOVEX S.A.
ESTADO DE GANANCIA Y PERDIDA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

INGRESOS			690.562,12
POR EXPORTACION DE TARIFA 0	614.932,96		
VENTAS LOCALES TARIFA 12	61.545,79	676.478,75	
OTROS INGRESOS		<u>14083,37</u>	
COSTO DE VENTA			<u>-530.108,96</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTA			160.453,16
GASTOS OPERACIONALES			
ADMINISTRATIVO	91.865,53		
VARIOS	4.702,88		
GENERALES	57.740,99		
NO DEDUCIBLE	665,76	-154.975,16	
UTILIDAD OPERACIONAL			<u>5.478,00</u>
15% PARTICIPACION TRABAJADORES			<u>-821,7</u>
			4.656,30
GASTOS NO DEDUCIBLES			<u>665,76</u>
BASE IMPONIBLE			5.322,06
25% IMPUESTO RENTA			1.330,51
UTILIDAD OPERACIONAL			5.478,00
15% PARTICIPACION TRABAJADORES			<u>-821,70</u>
			4.656,30
25% IMPUESTO A LA RENTA			<u>-1.330,51</u>
			3.325,79

INNOVEX S.A.

Flujo de efectivo en actividades operativas

Al 31 de Diciembre del 2007

Efectivo recibido de clientes	\$ 682,630.27
Efectivo pagado a proveedores y empleados	\$ 685,084.12
Efectv Proveniente de operaciones	<u>-\$ 2,453.85</u>
Otros Ingresos	\$ 14,083.37
Efec neto usado en actividades operacionales	<u>\$ 11,629.52</u>

Flujo de efectivo en actividades de Inversion

Adquisicion de propiedades , planta y equipo	
Efect Neto usado en actividades de inversión	\$ 10,530.96
Disminución Neto de efectivo y sus equivalentes	<u>\$ 1,098.56</u>

Efectivo y sus equivalentes a principio de año	\$ 16,278.79
Efectivo y sus equivalentes a Finales de año	<u><u>\$17,377.35</u></u>

INNOVEX S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

	CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL /06	1.199,00	749.601,00	274,05	2.325,30	841,03	0,00	754.240,38
CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIONES	0,00	-662.634,92	0,00	0,00	0,00	0,00	-662.634,92
RESERVA LEGAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	3.325,79	3.325,79
	1.199,00	86.966,08	274,05	2.325,30	841,03	3.325,79	94.931,25

INNOVEX S.A.
MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE ACTIVO FIJO
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

	SALDOS AL 31-dic-06	INCREMENTO	DECREMENTO	TOTAL
TERRENO	400.000,00	0	400.000,00	0
MUEBLES Y ENSERES	2.139,01	0	0	2.139,01
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	9.239,60	1.492,00	0	10.731,60
EQUIPO DE OFICINA	175,70	0	0	175,70
VEHICULO	38.291,16	10.101,01	0	48.392,17
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	2.190,10	0	1.062,11	1.128,05
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	452.035,57	11.593,01	401.062,11	62.566,53
				-30.702,60
				31.863,93

INNOVEX S.A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros por el Periodo
del 1 de Enero del 2.007 al 31 de Diciembre del 2.007

PRIMERA PARTE

NOTA 1

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

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 2.007 y el 31 de Diciembre del 2.007.

C) SISTEMA CONTABLE

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

D) PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

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

E) ACTIVOS FIJOS

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

Corresponden a clientes del exterior por cobrar \$84.480,53

NOTA 4

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Son empresas relacionadas que no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

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

CRÉDITO FISCAL

Son valores retenidos de la empresa por compras del periodo.

NOTA 7

CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS

Son valores anticipados a los empleados que serán descontados en los roles de pago.

NOTA 8

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Son anticipos entregados por la empresa a personas naturales y jurídicas.

NOTA 9

CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Son valores por cobrar a accionistas las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

NOTA 10

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

<i>Banco Territorial</i>	
<i>Operac. 2008005600</i>	
<i>Vence 29/Mayo/2008</i>	<i>\$343.655,26</i>

NOTA 11

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponden a diferentes valores:

<i>Proveedores de Locales</i>	<i>57.598,86</i>
<i>Tarjeta Bankard</i>	<i>4.734,20</i>
<i>Empleados</i>	<i><u>1.077,16</u></i>
<i>TOTAL</i>	<i>63.410,22</i>

NOTA 12

SOBREGIRO BANCARIO

Corresponden a sobregiros que mantiene la empresa en forma verbal con el banco
\$17.466,04

NOTA 13

PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA

Corresponde a la provisión del impuesto de la compañía por el ejercicio económico del 2007 \$1.330,51

NOTA 14

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA

Son valores por pagar a accionistas:

<i>Ceramix</i>	<i>482.862,34</i>
<i>Abono por entrega de terreno autorizado por</i>	
<i>Miembros del directorio</i>	<i>-400.000,00</i>
SALDO POR PAGAR	82.862,34

NOTA 15

OBLIGACIONES POR PAGAR AL IEES

En este rubro estan incluidas las siguientes cuentas:

<i>Obligaciones con el IEES</i>	<i>1.874,01</i>
<i>Beneficio sociales por pagar</i>	<i>13.660,35</i>

<i>Obligaciones con el SRI</i>	
<i>1%</i>	<i>850,88 Pagado en el 2008</i>
<i>100%</i>	<i>332,62 Pagado en el 2008</i>
<i>30%</i>	<i>27,32 Pagado en el 2008</i>
<i>Saldo Anterior</i>	<i>523,48</i>

NOTA 16

CUENTAS POR PAGAR VARIOS

Son cuentas por pagar por diferentes conceptos que serán canceladas oportunamente.

NOTA 17

PARTICIPACION TRABAJADORES

Corresponde al 15% participación trabajadores por el ejercicio económico 2007.

NOTA 18**CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Son valores por pagar a empresas relacionadas que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

NOTA 19**CAPITAL**

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2.007 esta conformado de la siguiente manera:

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

NOTA 20**ACTIVO Y PASIVO CONTINGENTE**

No se registran activo ni pasivo contingente.

NOTA 21**CUENTAS DE ORDEN**

No existen cuentas de orden.

NOTA 22**PROVISIONES PARA BENEFICIOS SOCIALES PARA JUBILACION PATRONAL**

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

NOTA 23**EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2.007 y la fecha de preparación de estos estados financieros (Abril 18 del 2008) 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 2.007 al 31 de diciembre del 2.007 habiendo iniciado mi trabajo el 18 de Abril del 2.008 y concluido el 17 de Junio del 2008.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

Gerente General Ing. Gustavo Manrique M

Contador CPA. Rosa Díaz

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