

91074

CPA. LCDO. VICTOR ORLANDO PACHECO TORRES
AUDITOR EXTERNO

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS Y DIRECTIVOS DE MICRO-BAC C.A. DEL ECUADOR

He auditado los Balances Generales que se adjunta de MICRO-BAC C.A. DEL ECUADOR al 31 de Diciembre del 2007 y los correspondientes estados de Resultados con sus respectivos anexos.

Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoria.

Se realizó mi auditoria de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoria para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

La auditoria incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros, y evaluar los mismos en su conjunto.

En conclusión, de los antes mencionado, mi auditoria proporciona la base razonable para emitir mi opinión, que se presenta a continuación: Del análisis del examen de Auditoria, se determina que el Estado financiero al 31 de Diciembre del 2007, de la compañía MICRO-BAC DEL ECUADOR C.A., presenta una razonable aplicación de los Principios y Normas de Contabilidad (P.C.G.A.) en el Ecuador.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, y otros impuestos fiscales, la Empresa cumple correctamente con estas obligaciones.

Atentamente,



Lcdo. Víctor Pacheco T.
CPA 25.257
R.N.A.E. 407

**MICRO BAC DEL ECUADOR
BALANCE GENERAL**

ACTIVOS	NOTAS	2007
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Equivalentes de Caja	2	(18.487,43)
Cuentas por Cobrar	3	101.577,65
Credito a favor del iva	4	2.627,20
Inventarios Art. Terminados	5	541.435,10
Impuestos Anticipados	6	11.867,24
Total Activos Corrientes		639.019,76
ACTIVOS FIJOS	7	
Instal. Maquin. Muebles Enseres y Eq		134.130,19
Equipos de Computacion		18.786,85
Vehiculos		18.479,36
(-) Depreciaciones		(86.513,76)
Software		8.796,97
(-) Amortizacion Acumulada		(8.796,97)
Total Propiedad Planta y equipo		84.882,64
ACTIVO DIFERIDO	8	
Seguros		634,30
Total Activo Diferido		634,30
TOTAL ACTIVOS		724.536,70

Ver notas en los Estados Financieros

**MICRO BAC DEL ECUADOR
BALANCE GENERAL**

PASIVOS Y PATRIMONIOS	NOTAS	2007
PASIVOS CORRIENTES		
Sueldos y Beneficios por pagar	9	147.900,72
Retenciones al personal	10	4.422,22
Impuestos por pagar	11	435,29
Cuentas por Pagar Proveedores	12	170.182,36
Acreedores Varios	13	298.148,60
Total Pasivo Corriente		621.089,19
PASIVO LARGO PLAZO	14	
Otros Pasivos Largo Plazo		100.000,00
Total Pasivo Largo Plazo		100.000,00
TOTAL PASIVO		721.089,19
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	16	
Capital Social		8.500,00
Reservas		23.176,70
Utilidades Acumuladas Años Anteriores		42.775,91
Resultados		(54.133,35)
Resultado actual		(16.871,75)
Total Patrimonio		3.447,51
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		724.536,70

Ver notas en los Estados Financieros

**MICRO BAC DEL ECUADOR
ESTADO DE RESULTADOS**

INGRESOS	2006	2007
INGRESOS DE OPERACION		
Ingresos por Ventas de Servicios	801.332,50	218.275,52
Devoluciones o Descuentos	-	-
Total Ingresos Operacionales	801.332,50	218.275,52
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Rendimientos Financieros	-	-
Otros	-	350,66
Total Ingresos no Operacionales	-	350,66
TOTAL INGRESOS	801.332,50	218.626,18

**MICRO BAC DEL ECUADOR
ESTADO DE RESULTADOS**

	2006	2007
COSTOS Y GASTOS		
COSTOS DE VENTAS		
Mano de obra Directa	86.664,84	64.146,05
Gastos de Fabricacion	55.225,84	40.413,47
Mano de obra Indirecta	6.197,97	800,00
Otros Costos	278.663,54	17.678,44
Total Costos de Ventas	426.752,19	123.037,96
GASTOS OPERACIONALES		
Sueldos Administrativos	29.566,04	51.655,82
Beneficios sociales	16.414,87	26.338,32
Arrendamiento Mercantil	-	-
Promocion y Publicidad	444,00	399,72
Arrendamiento de bienes inmuebles	12.565,28	12.604,47
Combustibles	3.208,41	2.591,67
Seguros	7.403,69	1.410,56
Suministros y Materiales	8.879,70	399,72
Gastos de Gestion	-	-
Gatos de Viaje	13.280,99	551,19
Agua, luz y telecomunicaciones	13.133,11	14.410,81
Notarios y registradores de la propiedad	748,31	869,87
Impuestos, contribuciones y otros	38.980,90	8.202,87
Depreciación de activos fijos	23.825,28	20.630,58
Amortizacion (inversiones e intangibles)	3.554,44	1.013,14
Amortizacion por diferencias de cambio	-	-
Otros Gastos	202.359,83	75.097,16
Total Gastos Operacionales	374.364,85	216.175,90
GASTOS NO OPERACIONALES		
Intereses y comisiones	1.641,58	9.357,73
Gastos no deducibles	7.337,73	2.955,62
Total Gastos no Operacionales	8.979,31	12.313,35
RESULTADO DEL PERIODO	(8.763,85)	(132.901,03)
TOTAL GASTOS - COSTOS Y RESULTADO	801.332,50	218.626,18

CPA. LCDO. VICTOR ORLANDO PACHECO TORRES
AUDITOR EXTERNO

**MICRO BAC DEL ECUADOR
BALANCE COMPARATIVO**

ACTIVOS	2006	2007	VARIACION 07
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Equivalentes de Caja	168.589,61	(18.487,43)	(187.077,04)
Cuentas por Cobrar	691.944,00	101.577,65	(590.366,35)
Credito a favor del iva	7.024,27	2.627,20	(4.397,07)
Inventarios Art. Terminados	193.653,48	541.435,10	347.781,62
Impuestos Anticipados	28.791,88	11.867,24	(16.924,64)
Otros Activos Corrientes	-	-	-
Total Activos Corrientes	1.090.003,24	639.019,76	(450.983,48)
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Instal. Maquin. Muebles Enseres y Eq	69.035,51	134.130,19	65.094,68
Equipos de Computacion	24.542,72	27.583,82	3.041,10
Vehiculos	40.746,57	18.479,36	(22.267,21)
Otros Activos	-	-	-
Total	134.324,80	180.193,37	45.868,57
(-) Depreciación acumulada	(45.755,25)	(95.310,73)	(49.555,48)
Total propiedades planta y equipo neto	88.569,55	84.882,64	(3.686,91)
ACTIVOS DIFERIDOS			
Activos Diferidos	3.463,74	634,30	(2.829,44)
(-) Amortización acumulada	(3.134,77)	-	3.134,77
Total Activos Diferidos	328,97	634,30	305,33
Otros Activos	1.127,03	-	(1.127,03)
TOTAL ACTIVOS	1.180.028,79	724.536,70	(455.492,09)
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sueldos y Beneficios por pagar	39.325,69	147.900,72	108.575,03
Retenciones al personal	895,60	4.422,22	3.526,62
Impuestos por pagar	40.264,85	435,29	(39.829,56)
Cuentas por Pagar Proveedores	387.796,67	170.182,36	(217.614,31)
Acreedores Varios	165.769,62	298.148,60	132.378,98
Cuentas por Pagar Financieras	-	-	-
Total pasivos corrientes	634.052,43	621.089,19	(12.963,24)
PASIVOS LARGO PLAZO			
Otros Pasivos Largo Plazo	400.000,00	100.000,00	(300.000,00)
Total pasivos largo plazo	400.000,00	100.000,00	(300.000,00)
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	10.000,00	8.500,00	(1.500,00)
Reservas	23.176,70	23.176,70	-
Utilidades Acumuladas Años Anteriores	42.775,91	42.775,91	-
Resultados	(54.868,10)	(54.133,35)	734,75
Resultado actual	124.891,85	(16.871,75)	(141.763,60)
Patrimonio de los accionistas	145.976,36	3.447,51	(142.528,85)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.180.028,79	724.536,70	(455.492,09)

**MICRO BAC DEL ECUADOR
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DE 2007**

	AÑO 2007	
FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Utilidad o perdida neta en el 2006	(16.871,75)	
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA		(16.871,75)
CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		
Depreciaciones y amortizacion	46.420,71	
TOTAL		46.420,71
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por Cobrar	590.366,35	
Credito a favor del iva	4.397,07	
Inventarios Art. Terminados	(347.781,62)	
Impuestos Anticipados	16.924,64	
Otros Activos Corrientes	-	
Activos Diferidos	2.829,44	
Otros Activos	1.127,03	
Sueldos y Beneficios por pagar	108.575,03	
Retenciones al personal	3.526,62	
Impuestos por pagar	(39.829,56)	
Cuentas por Pagar Proveedores	(217.614,31)	
Acredores Varios	132.378,98	
Cuentas por Pagar Financieras	-	
TOTAL		254.899,67
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION		284.448,63
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Incremento de propiedad planta y equipo	(45.868,57)	
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION		(45.868,57)
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Obligaciones largo plazo	(300.000,00)	
Capital Social	(1.500,00)	
Reservas	-	
Utilidades Acumuladas Años Anteriores	-	
Resultados	734,75	
utilidad año 2005	(124.891,85)	
TOTAL		(425.657,10)
CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		(187.077,04)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		
Caja y Equivalente de caja al principio del año		168.589,61
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA LA FINAL DE AÑO		<u>(18.487,43)</u>

Ver notas a los estados financieros

MICRO BAC DEL ECUADOR
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

CAPITAL SOCIAL

Saldo al inicio	10.000,00
Disminución	(1.500,00)
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>8.500,00</u>

RESERVAS

Saldo al inicio	23.176,70
Movimiento	-
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>23.176,70</u>

UTILIDADES ACUMULADAS

Saldo al inicio	42.775,91
Movimiento	-
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>42.775,91</u>

RESULTADOS

Saldo al inicio	(54.868,10)
Transferencia desde Cuentas por pagar Accionistas	734,75
SALDO AL FINAL DE AÑO	<u>(54.133,35)</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Saldo al inicio del año	145.976,36
Utilidad del Ejercicio 2007	16.871,75
Perdida del Ejercicio 2006	(124.891,85)
Cambio neto Patrimonio	(34.508,75)
SALDO AL FINAL DE AÑO	<u>3.447,51</u>

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

NOTA 1. - POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

a).- Descripción del negocio

La compañía se constituyó como MICRO-BAC C.A. DEL ECUADOR. El 31 de mayo de 2001 y su objeto social y la finalidad de la compañía será prestación de servicio técnicos y asistencia empresarial en manufactura, distribución y aplicación de sus productos biológicos.

Poseía un capital social de \$ 10.000,00 dividido en 10.000 Acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, la participación se conforma de la siguiente manera.

- Juan Manuel Morales	9.900
- Fabián Miño Orbe	100
	<hr/>
	10.000

El 6 de mayo del 2005 se procedió a la Reforma de los Estatutos Sociales de la compañía MICRO-BAC DEL ECUADOR C.A., PARA Reformar el Cuadro de Integración de Capital, quedando de la siguiente manera:

- Juan Manuel Morales	5000
- Micro Bac Internacional Inc.,	4900
- Fabián Miño Orbe	100
	<hr/>
	10.000

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

b).- PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVOS

b.1) Preparación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, dichos principios se basan en el principio del costo histórico, modificado parcialmente por las normas de corrección monetaria. De acuerdo al Reglamento antes referido:

b.2) Inventarios

Al cierre del ejercicio los costos de los inventarios no exceden al valor del Mercado, y no se trata de mercadería para la venta. (Ver nota 5)

b.3) Activos Fijos

Los bienes de activo fijo depreciable se han realizado sus depreciaciones de acuerdo a la LRTI en la tabla siguiente

Las cifras del estado de resultado y de flujo de efectivo por el año terminados al 31 de diciembre de 2007 se presentan a sus costos históricos, excepto por el cargo por depreciación de propiedad, maquinaria y equipo, amortización de otros activos, que se calcula sobre la base del valor histórico.

Propiedades, Maquinaria y Equipo.- Están contabilizados al costo histórico, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

* Los activos adquiridos durante el ejercicio y su correspondiente depreciación acumulada se ajustaron sobre la base de porcentajes proporcionales.

Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente ejercicio impositivo.

Otros Activos.- Se presentan al costo ajustado. Para 2007 se ajustaron aplicando al costo de adquisición al cierre del ejercicio anterior, el porcentaje de ajuste por inflación, las adiciones realizadas durante el ejercicio, se ajustaron sobre la base de los porcentajes proporcionales.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas.

Maquinarias y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

CPA. LCDO. VICTOR ORLANDO PACHECO TORRES
AUDITOR EXTERNO

NOTA # 2 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de Diciembre del 2007 esta cuenta incluye lo siguiente:

Fondos Rotativos	-19106,83
Bancos	<u>619,40</u>
TOTAL CAJA Y EQUIVALENTE DE CA.	<u>-18.487,43</u>

NOTA # 3 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007 las cuentas y documentos por cobrar incluyen lo siguiente:

Cientes	98,69
Otras Cuentas por Cobrar	111.398,20
Provision cuetna incobrables	<u>-9.919,24</u>
TOTAL	<u>101.577,65</u>

NOTA # 4 CREDITO A FAVOR DEL IVA

Al 31 de diciembre del 2007 los créditos a favor del IVA por cobrar incluyen lo siguiente:

IVA crédito tributario	<u>2.627,20</u>
TOTAL	<u>2.627,20</u>

NOTA # 5 INVENTARIOS ART. TERMINADOS:

Al 31 de diciembre del 2007 los Inv. Articulos Terminados incluye lo siguiente:

Inventario Materiales	426.353,93
Inventario Herramientas Fungibles	6.392,97
Inventario de Materiales y Suministros	52.095,28
Inventario de Equipos Protección	56.029,97
Inventario de Repuestos	<u>562,95</u>
TOTAL	<u>541.435,10</u>

NOTA # 6 IMPUESTOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2007 impuestos anticipados incluye lo siguiente:

Retenciones en la fuente	<u>11.867,24</u>
TOTAL	<u>11.867,24</u>

CPA. LCDR. VICTOR ORLANDO PACHECO TORRES
AUDITOR EXTERNO

NOTA # 7 ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre del 2007 el movimiento de os activos fijos y las depreciaciones es el siguiente:

CUADRO COPMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS	SALDO AÑO 31/12/06	ADQUISICIONES	DISMINUCION	SALDOS AÑO 31/12/07
DEPRECIABLES				
Vehiculos	40.746,57		-22.267,21	18.479,36
Maquinaria y Equipo	87.779,61			87.779,61
Herramientas	10.702,13			10.702,13
Muebles y Enseres	6.554,05			6.554,05
Equipo de Oficina	8.994,97			8.994,97
Equipo de Computacion	18.786,85			18.786,85
Equipos Medicos	1.810,61			1.810,61
Accesorio de Oficina	1.727,81			1.727,81
Instalaciones	7.595,76			7.595,76
Equipo Electrico de Medicion	8.563,47			8.563,47
Equipo de Protección	401,78			401,78
Software	8.796,97			8.796,97
TOTAL	202.460,58		-22.267,21	180.193,37
PROP. PLANTA Y EQUIPO	202.460,58			180.193,37

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

ACTIVOS	SALDO AÑO 31/12/06	DEP. ACUM. DEL AÑO	DISMINUCION DEPRECIACION	SALDOS AÑO 31/12/07
Depreciaciones Acumuladas	75.934,22	19.376,51		95.310,73
Totales Depreciaciones Acumuladas	-75.934,22	-19.376,51		-95.310,73
Total Activo Fijo	126.526,36	-19.376,51		84.882,64

NOTA # 8 ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2007 el movimiento de Gastos Diferidos:

Gastos Seguros	634,00
TOTAL	634,00

CPA. LCDO. VICTOR ORLANDO PACHECO TORRES
AUDITOR EXTERNO

NOTA # 9 SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de Diciembre del 2007 el movimiento de sueldos y beneficios sociales es el siguiente:

Sueldos por Pagar	125.602,46
15% utilidades por pagar	<u>22.298,26</u>
TOTAL	<u>147.900,72</u>

NOTA # 10 RETENCIONES AL PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2007 el movimiento del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social es el siguiente:

Aportes	2.621,33
Fondos De Reserva	1.581,17
Préstamos Quirografarios	<u>219,72</u>
TOTAL	<u>4.422,22</u>

NOTA # 11 IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007 el movimiento de las obligaciones es el siguiente:

Retenciones impuesto renta por pagar	242,48
Retenciones IVA por Pagar	<u>192,81</u>
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>435,29</u>

NOTA # 12 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2007 el movimiento de las cuentas proveedores es el siguiente:

Proveedores Nacionales	28.103,21
Proveedores Exterior	141.817,19
Anticipo Clientes	261,96
TOTAL	<u>170.182,36</u>

NOTA # 13 ACREEDORES VARIOS

Al 31 de diciembre del 2007 el movimiento de acreedores varios es el siguiente:

Micro-Bac Internacional	2.297,23
Ing. Juan Morales	213.698,57
Ing. Fabián Miño	64.313,24
Varios	<u>17.839,56</u>
TOTAL	<u>298.148,60</u>

CPA. LCDO. VICTOR ORLANDO PACHECO TORRES
AUDITOR EXTERNO

NOTA # 14 PRESTAMOS BANCOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2007 el movimiento de prestamos bancoses el siguiente:

Cuentas por pagar MICRO-BAC INT. INC	<u>100.000,00</u>
TOTAL	<u>100.000,00</u>

NOTA # 15 PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2007 el movimiento Pasivos diferidos es el siguiente:

Anticipo de clientes	<u>39.878,69</u>
TOTAL	<u>39.878,69</u>

NOTA # 16 PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2007 el movimiento del Patrimonio es el siguiente:

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Saldo al inicio del año	145.976,36
Utilidad del Ejercicio 2007	16.871,75
Perdida del Ejercicio 2006	-124.891,85
Cambio neto Patrimonio	<u>-34.508,75</u>
SALDO AL FINAL DE AÑO	<u>3.447,51</u>