



Audidores

Externos

Independientes

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Venus S. A.:

Informe de los estados financieros

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Venus S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, así como los estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

- 2 La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo 5, hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
- 4 Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Independencia Oe9-38 y Bomboná
Telf.: (593-2) 2903 244
2226 925 (opción 2)
Fax: 2228 674
Cel.: 099 8528 713
E-mail: auditricon@gmail.com
Web: www.auditricon.com
Quito - Ecuador

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

Base para una opinión con salvedad

- 5 No hemos auditado los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2013 de las inversiones en asociadas que mantiene la Compañía por US\$ 6.216.090,67 por lo cual no nos fue posible determinar la razonabilidad del saldo de las inversiones que se mantiene en dichas sociedades.
- 6 Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantiene inversiones en acciones y cuentas por cobrar destinadas a la compra de acciones en el HOSPITAL MILLENNIUM HOSPIMILLENNIUM S.A. por US\$ 126.000,00 y US\$ 700.000,00, respectivamente. Mediante resolución motivada, asignada con el número 0000000131 de 29 de junio del 2011, reformada y ampliada mediante Resolución N° 0000000222 de 14 de septiembre del 2011, el Ministro de Salud Pública declaró de utilidad pública y ocupación inmediata el inmueble de propiedad de la compañía HOSPITAL MILLENNIUM HOSPIMILLENNIUM S.A. en función del Art 58.- de la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Públicas. El 3 de mayo de 2012, mediante resolución número 0000000141 el Ministerio de Salud Pública declara la extinción por razones de legitimidad de la declaración de utilidad pública y ocupación inmediata del HOSPITAL MILLENNIUM. La administración de la Compañía no ha establecido ninguna provisión para estos saldos por concepto de deterioro según es requerido por la NIC 36. No nos fue posible aplicar otros procedimientos de auditoría para determinar el efecto en los estados financieros de la no aplicación de deterioro en las inversiones en acciones y cuentas por cobrar del HOSPITAL MILLENNIUM HOSPIMILLENNIUM S.A.
- 7 Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía no ha reconocido el incremento o disminución del importe en libros de las inversiones en asociadas en función del resultado de período de la asociada, como es requerido según el método de la participación de la NIC 28. Si tales inversiones se hubiesen reconocido según el método de participación el saldo de las inversiones en asociadas y el resultado del período se hubiesen modificado. No nos fue posible aplicar otros procedimientos de auditoría para determinar el efecto en los estados financieros de la no aplicación del método de participación en las inversiones en las asociadas.

Opinión

- 8 En nuestra opinión, excepto por los efectos de tales ajustes, de haber alguno, como podría haberse determinado que son necesarios, si hubiéramos podido satisfacernos del asunto indicado en el párrafo quinto de la Base para una Opinión con Salvedad; y, excepto por los efectos sobre los estados financieros de la desviación de los asuntos indicados en los párrafos sexto y séptimo de la Base para una Opinión con Salvedad, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Venus S. A. al 31 de diciembre de 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

Quito-Ecuador, Febrero 19 de 2014

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

Venus S. A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de

<u>Activos</u>	2013	2012
		[Reexpresado]
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(nota 5)</i>	US\$ 411.943,08	US\$ 66.455,65
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento <i>(nota 6)</i>	-	709.131,32
Cuentas por cobrar <i>(nota 7)</i>	1.611.206,19	988.871,36
Impuestos corrientes <i>(nota 8)</i>	90.726,45	94.546,83
Pagos anticipados	30.552,99	29.652,32
Total activos corrientes	<u>2.144.428,71</u>	<u>1.888.657,48</u>
Activos no corrientes		
Vehículos y equipos, neto <i>(nota 9)</i>	781.236,70	1.117.222,31
Propiedades de inversión <i>(nota 10)</i>	4.718.537,07	4.764.137,50
Activos financieros en instrumentos de patrimonio <i>(nota 11)</i>	1.975.305,24	1.476.516,14
Inversiones en asociadas <i>(nota 12)</i>	6.216.090,67	6.403.721,04
Otros activos no corrientes	131.000,00	131.000,00
Total activos no corrientes	<u>13.822.169,68</u>	<u>13.892.596,99</u>
Total activos	<u>US\$ 15.966.598,39</u>	<u>US\$ 15.781.254,47</u>
 <u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar - proveedores	US\$ 52.954,15	US\$ 94.315,56
Obligaciones financieras <i>(nota 13)</i>	48.579,65	44.533,61
Préstamos de accionistas <i>(nota 14)</i>	843.843,09	843.843,09
Beneficios sociales y aportes por pagar <i>(nota 15)</i>	-	50.537,86
Impuestos por pagar <i>(nota 16)</i>	105.365,29	75.231,83
Total pasivos corrientes	<u>1.050.742,18</u>	<u>1.108.461,95</u>
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras a largo plazo	227.828,80	275.273,07
Provisiones a largo plazo <i>(nota 17)</i>	36.119,00	42.251,00
Pasivo por impuestos diferidos	658.324,03	675.786,11
Otros pasivos no corrientes	20.000,00	-
Total pasivos no corrientes	<u>942.271,83</u>	<u>993.310,18</u>
Total pasivos	<u>US\$ 1.993.014,01</u>	<u>US\$ 2.101.772,13</u>
Patrimonio de los accionistas		
Capital social <i>(nota 23)</i>	US\$ 36.000,00	US\$ 36.000,00
Reserva legal	18.000,00	18.000,00
Reserva facultativa	3.157.701,56	2.919.388,63
Otros resultados integrales:		
Reserva de revaluación	2.087.630,76	2.087.630,76
Superávit revaluación de inversiones 2009	355.642,15	355.642,15
Otros superávit por revaluación	1.009.396,86	1.009.396,86
Utilidades acumuladas	4.679.620,28	2.307.550,28
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	2.308.000,20	2.308.000,20
Reserva de capital	27.490,53	27.490,53
Utilidad del ejercicio	294.102,04	2.610.382,93
Total patrimonio de los accionistas, neto	<u>13.973.584,38</u>	<u>13.679.482,34</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>US\$ 15.966.598,39</u>	<u>US\$ 15.781.254,47</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Mauricio Cuesta Miño
Gerente General


María Eugenia Ortega
Comisadora

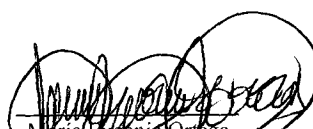
Venus S. A.
Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2013	2012
		[Reexpresado]
Ingresos por arrendamiento <i>(nota 18)</i>	US\$ 853.976,89	US\$ 849.399,72
Dividendos percibidos <i>(nota 19)</i>	39.975,64	88.782,87
Utilidad por valuación de inversiones	-	2.372.070,00
Ingresos financieros	99.267,55	13.549,52
Total ingresos	993.220,08	3.323.802,11
Gastos de administración y ventas	(740.836,02)	(773.622,84)
Utilidad operacional	252.384,06	2.550.179,27
Otros ingresos (egresos):		
Otros ingresos <i>(nota 20)</i>	153.002,47	134.404,11
Otros gastos <i>(nota 21)</i>	(47.501,28)	(32.724,45)
Total otros ingresos (egresos)	105.501,19	101.679,66
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ 357.885,25	US\$ 2.651.858,93
Impuesto a la renta <i>(nota 22)</i>	(63.783,21)	(41.476,00)
Utilidad del ejercicio	US\$ 294.102,04	US\$ 2.610.382,93
Otro resultado integral	-	-
Resultado integral del ejercicio	US\$ 294.102,04	US\$ 2.610.382,93

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Mauricio Cuesta Miño
Gerente General


María Eugenia Ortega
Contadora

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)


Mauricio Cuesta Miño
Gerente General

Únase las notas que acompañan a los estados financieros.


Mary Eugenia Ortega
Contadora

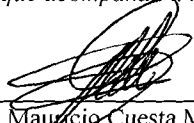
Venus S. A.
Estado de Flujos de Efectivo

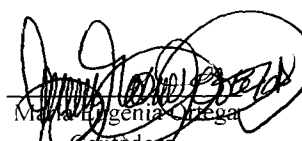
(Expresado en dólares americanos)

Año terminado al
31 de diciembre de

	2013	2012
		[Reexpresado]
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros de clientes	US\$ 330.909,61	US\$ 669.888,16
Pagos a proveedores y empleados	56.242,73	(250.712,32)
Dividendos recibidos	39.975,64	88.782,87
Impuesto a la renta	(73.033,61)	(83.370,90)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	354.094,37	424.587,81
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Disminución (Adición) a inversiones mantenidas hasta su vencimiento	709.131,32	(709.131,32)
Adiciones a vehículos y equipos	(307.049,00)	(423.208,36)
Adiciones en propiedades de inversión	(70.000,00)	-
Adiciones en activos financieros en instrumentos de patrimonio	(498.789,10)	(113.500,00)
Disminución en inversiones en asociadas	187.630,37	6.270,23
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	20.923,59	(1.239.569,45)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras	(43.398,23)	(120.990,64)
Utilización de la provisión a largo plazo	(6.132,00)	-
Préstamos de accionistas	-	118.856,83
Otros pasivos no corrientes	20.000,00	-
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento	(29.530,23)	(2.133,81)
Aumento (Disminución) neto en efectivo	345.487,73	(817.115,45)
Efectivo al inicio del año	66.455,65	883.571,10
Efectivo al final del año <i>(nota 5)</i>	US\$ 411.943,38	US\$ 66.455,65

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Mauricio Cuesta Miño
Gerente General


María Eugenia Ortega
Contadora

Venus S. A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2013
Notas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Base de presentación
 - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.4) Efectivo
 - (2.5) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
 - (2.6) Activos financieros
 - (2.7) Vehículos y equipos
 - (2.8) Propiedades de inversión
 - (2.9) Activos financieros en instrumentos de patrimonio
 - (2.10) Inversiones en asociadas
 - (2.11) Pasivos financieros
 - (2.12) Impuestos
 - (2.13) Beneficios a empleados
 - (2.14) Reconocimiento de ingresos
 - (2.15) Reconocimiento de gastos
 - (2.16) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.17) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas
 - (2.18) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo y equivalente de efectivo
- (6) Inversiones mantenidas hasta su vencimiento
- (7) Cuentas por cobrar
- (8) Impuestos corrientes
- (9) Vehículos y equipos
- (10) Propiedades de inversión
- (11) Activos financieros en instrumentos de patrimonio
- (12) Inversiones en asociadas
- (13) Obligaciones financieras
- (14) Préstamos de accionistas
- (15) Beneficios sociales y aportes por pagar
- (16) Impuestos por pagar
- (17) Provisiones a largo plazo
- (18) Ingresos por arrendamiento
- (19) Dividendos percibidos
- (20) Otros ingresos
- (21) Otros gastos
- (22) Determinación de impuesto a la renta
- (23) Capital social
- (24) Principales contratos
- (25) Transacciones con partes relacionadas
- (26) Aspectos tributarios
- (27) Contingencias
- (28) Eventos posteriores
- (29) Aprobación de los estados financieros