

**PLANESEC  
AUDITORES INDEPENDIENTES**

**PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.**  
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, piso 7, Ofic. 5  
TELEFONO: 042-512261  
E MAIL: caroslimones@planesec.com  
GUAYAQUIL - ECUADOR

Guayaquil, Julio 29 del 2011

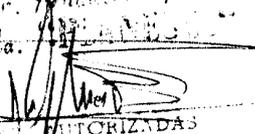
Sres.  
**SUPER INTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad.-

**Exp. 124566**

Estimados señores:

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar un ejemplar del informe de Auditoria sobre los estados financieros de la compañía **NOVAVITA S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

Atentamente,

*Planificación, Análisis y Asesoría  
Cia. Ltda.*  
  
FIRMAS AUTORIZADAS

**CARLOS LIMONES B.**  
**Gerente de Auditoria**

c.c.: File

**NOVAVITA S. A.**  
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**Sobre los estados financieros**  
**Cortados al 31 de Diciembre del 2010**

---

**NOVAVITA S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**INDICE:**

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.

---

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.  
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, Piso 7, Ofc. 5  
TELEFONO: 042-512261  
E MAIL: carlosimones@planesec.com  
GUAYAQUIL - ECUADOR

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

### **NOVAVITA S. A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **NOVAVITA S. A.**, al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
  2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
  3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NOVAVITA S. A.** al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
-

**PLANESEC  
AUDITORES INDEPENDIENTES**

**PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.**  
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, Piso 7, Ofc. 5  
TELEFONO: 042-512261  
E MAIL: carloslimones@planesec.com  
GUAYAQUIL - ECUADOR

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2010 de NOVAVITA S.A., requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

*Planelec Cía. Ltda.*

No. de Registro de la  
Superintendencia de  
Compañías: 227



Lorena Lucio Barco  
Licencia Profesional  
RNC. 10.384



Carlos Limones Borbor  
Licencia Profesional  
FNC. 2790

29 de Marzo del 2011

# NOVAVITA S. A.

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares)

### ACTIVOS

	<u>Notas</u>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por cobrar	C	49,003.83
Inventarios	D	300,024.33
		<hr/>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>349,028.16</b>
		<hr/>
<b>CUENTAS RELACIONADAS POR COBRAR A LARGO PLAZO</b>	E	<b>81,584.27</b>
		<hr/>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b>		
Terrenos		456,000.00
Edificios		494,937.50
Instalaciones		17,958.02
Maquinarias y Equipos		391,883.44
Muebles y Enseres		53,778.00
Equipos de Oficina y de computación		6,691.06
Vehículos		61,598.21
		<hr/>
		1,482,846.23
Menos - Depreciación acumulada		(177,872.94)
		<hr/>
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	F	<b>1,304,973.29</b>
		<hr/>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>68,285.81</b>
		<hr/>
<b>TOTAL</b>		<b>1,803,871.53</b>
		<hr/> <hr/>

*Ver notas a los estados financieros*

---

(Expresado en dólares)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

**PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar	<b>G</b>	27,391.03
Pasivos acumulados	<b>H</b>	17,401.78
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>44,792.81</u>

**PASIVOS A LARGO PLAZO:**

Cuentas por pagar largo plazo	<b>I</b>	411,870.02
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>456,662.83</u>

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social		800.00
Aporte para futura capitalización	<b>J</b>	619,237.01
Reserva por valuación de activos		1,159,817.56
Reserva legal		4,279.06
Déficit acumulado		(436,924.93)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>1,347,208.70</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1,803,871.53</u>

*Ver notas a los estados financieros*

---

**NOVAVITA S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares)

<b>INGRESOS</b>	53,158.06
Utilidad bruta	<u>53,158.06</u>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	(520,402.45)
Pérdida operacional	<u>(467,244.39)</u>
Pérdida neta	<u><u>(467,244.39)</u></u>

*Ver notas a los estados financieros*

**NOVAVITA S. A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares)

	<b>Capital social</b>	<b>Aportes para futura capitalización</b>	<b>Reserva por valuación de activos</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Superávit (Déficit) acumulado</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2009</b>	800.00	216,701.66	1,159,817.56	4,279.06	31,959.70
Movimiento del año:					
Ajustes neto al patrimonio	-	-	-	-	(1,640.24)
Aportaciones de los accionistas	-	402,535.35	-	-	-
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	(467,244.39)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>800.00</b>	<b>619,237.01</b>	<b>1,159,817.56</b>	<b>4,279.06</b>	<b>(436,924.93)</b>

*Ver notas a los estados financieros*

**NOVAVITA S. A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares)

**Flujo de Efectivo por las actividades de operación:**

Efectivo recibido de clientes	126,052.31
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(528,494.69)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(402,442.38)</u>

**Flujos de Efectivo por las actividades de inversión:**

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	(1,085.00)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversiones	<u>(1,085.00)</u>

**Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento:**

Aportaciones de accionistas	402,535.35
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>402,535.35</u>
Disminución neta del efectivo	(992.03)
Más, efectivo al inicio del periodo	992.03
Efectivo al final del periodo	<u>0.00</u>

*Ver notas a los estados financieros*

---

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO  
DEL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACION.**

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** (467,244.39)

**Más:**

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA DEL  
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Amortizaciones	20,518.09
Depreciaciones	85,437.25
	<u>105,955.34</u>

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:**

Cuentas por cobrar	72,894.25
Cuentas por pagar	(97,373.65)
Pasivos acumulados	(16,673.93)
	<u>(41,153.33)</u>

**EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACION** (402,442.38)

*Ver notas a los estados financieros*

---

## NOVAVITA S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

#### **NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA**

La compañía fue constituida en 2006 en Ecuador, con el objeto principal de realizar actividades relacionadas con Clínicas de Spa y poder ejecutar toda clase de actos en la compra - venta de productos relacionados a su actividad, y así también celebrar toda clase de contratos civiles y mercantiles autorizados por las leyes ecuatorianas.

#### **NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-** Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. Los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

#### **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF"**

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, aprobó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y determinó su aplicación para los estados financieros a partir del año 2010. El 20 de Noviembre del 2008 mediante Resolución 08.G. DSC.010, establece el cronograma de implementación de las NIIF. El cronograma de aplicación termina en el año 2012.

**PROPIEDADES Y EQUIPOS.-** Las propiedades y equipos se muestran al costo de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más el efecto de la dolarización, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios e instalaciones	20 y 10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

### NOTA C.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas por cobrar consistían en:

Cientes		US\$	21,839.30
Menos - reserva para cuentas incobrables			<u>(255.08)</u>
			21,584.22
Retenciones del impuesto al valor agregado 2009	3,290.92		
Impuesto a la renta retenido en la fuente:			
Año - 2009	10,098.08		
Año - 2010	<u>12,007.67</u>		25,396.67
Otras			<u>2,022.94</u>
		US\$	<u>49,003.83</u>

La ley determina un máximo de tres años para poder compensar créditos tributarios que se hubieran originado por impuesto a la renta retenido en la fuente, así como también los excedentes de impuesto al valor agregado que no fueron compensados.

### NOTA D.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010, los inventarios consistían en medicinas extranjeras, como: esencias y aceites los cuales están almacenados en las propias instalaciones donde brinda el servicio la compañía.

Los inventarios están valuados al costo de adquisición, que es menor al valor de mercado.

### NOTA E.- CUENTAS RELACIONADAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas relacionadas por cobrar a largo plazo consistían en:

Finca Botánica Aromática S. A. Finboar	18,704.11
Youngliving Ecuador S. A.	30,337.68
Fundación de Asistencia técnica Rayo de Sol	<u>32,542.48</u>
	US\$ <u>81,584.27</u>

Las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en términos equiparables a otras de igual especie.

## NOTA F.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2010, las propiedades y equipos consistían en:

	Saldos al 31 de Diciembre del 2009	Adiciones	Reclasificación	Saldos al 31 de Diciembre del 2010
Terrenos	456,000.00	-	-	456,000.00
Edificios	494,937.50	-	-	494,937.50
Instalaciones	17,958.02	-	-	17,958.02
Maquinarias y Equipos	391,518.44	365,00	-	391,883.44
Muebles y Enseres	53,778.00	-	-	53,778.00
Equipos de Oficina y de computación	5,971.06	720,00	-	6,691.06
Vehículos	61,598.21	-	-	61,598.21
	<u>1,481,761.33</u>	<u>1,085.00</u>	<u>-</u>	<u>1,482,846.23</u>
Menos - Depreciación acumulada	(92,435.69)	(85,437.25)	-	(177,872.94)
Obras en proceso	6,057.19	-	(6,057.19)	-
<b>Total propiedades y equipos</b> US\$	<u><u>1,395,382.73</u></u>	<u><u>(84,352.25)</u></u>	<u><u>(6,057.19)</u></u>	<u><u>1,304,973.29</u></u>

El gasto por depreciación fue reconocido como parte del resultado del ejercicio 2010 en un valor US\$. 85,437.25

## NOTA G.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores	23,808.88
Retención en la fuente de impuesto a la renta	1,412.52
Retención en la fuente del IVA	619.95
Otras	1,549.68
	<u>US\$ 27,391.03</u>

## NOTA H.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2010, los pasivos acumulados consistían en:

	Saldos al 31 de Diciembre del 2009	Povisiones	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al 31 de Diciembre del 2010
Beneficios Sociales US\$	<u>8,162.10</u>	<u>38,118.02</u>	<u>(28,878.34)</u>	<u>17,401.78</u>

#### **NOTA I.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Corresponden a entregas de la accionista Sra. Young Mary Billeter, para capital de trabajo. Estos valores no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

#### **NOTA J.- APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION**

Representan entregas de accionistas, mediante transferencias de fondos directas a la cuenta bancaria de Novavita S.A.

#### **NOTA K.- IMPUESTO A LA RENTA**

El Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

#### **NOTA L.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros (29 de Marzo del 2011) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros.

---