

NOVOVASOS

INFORME

DE

AUDITORIA EXTERNA

2012

NOVOVASOS S.A.

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2012, 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
NOVOVASOS S.A.

Quito – Ecuador, junio 17 de 2013

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía NOVOVASOS S.A., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y de los estados conexos de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010, han sido examinados por otros auditores independientes, cuyo dictamen, presenta una opinión sin salvedades. Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010, son presentado únicamente con propósitos comparativos, acorde a la Norma Internacional de Contabilidad No. 1, y Normas Internacionales de Información Financiera No. 1, por lo que no emitimos una opinión sobre los mismos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía NOVOVASOS S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

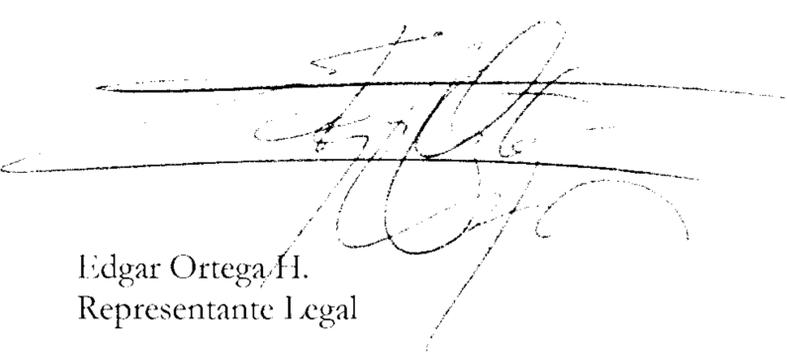
Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía NOVOVASOS S.A. al 31 de diciembre de 2012, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 00603



Edgar Ortega H.
Representante Legal

NOVOVASOS S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Al 31 de Diciembre de		
	2012	2011	2010
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$ 10,838	134,054	345,790
Cuentas por cobrar (Nota 5)	2,431,596	2,127,922	991,579
Inventarios (Nota 6)	2,762,931	1,519,981	1,622,173
Pagos anticipados	<u>16,007</u>	<u>894,317</u>	<u>43,013</u>
Total activos corrientes	<u>5,221,371</u>	<u>4,676,274</u>	<u>3,002,556</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 287,498 en el 2012, US\$ 86,478 en el 2011 y US\$ 7,277 (Nota 7)	<u>2,585,406</u>	<u>1,346,479</u>	<u>194,695</u>
Total Activos	US\$ <u>7,806,777</u>	<u>6,022,753</u>	<u>3,197,251</u>

NOVOVASOS S.A.

Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010
 (En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Al 31 de Diciembre de		
	2012	2011	2010
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar (Nota 8)	US\$ 2,973,205	2,741,873	1,892,494
Obligaciones con los trabajadores (Nota 9)	93,128	62,155	41,678
Obligaciones a corto plazo (Nota 10)	<u>1,291,005</u>	<u>1,058,471</u>	<u>390,451</u>
Total pasivos corrientes	<u>4,357,338</u>	<u>3,862,500</u>	<u>2,324,624</u>
Pasivos a largo plazo			
Pasivo largo plazo (Nota 11)	<u>505,964</u>	<u>1,417,457</u>	<u>609,100</u>
Total Pasivos	<u>US\$ 4,863,302</u>	<u>5,279,957</u>	<u>2,933,724</u>
Patrimonio de los accionistas			
Capital - acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, 301,400 suscritas y pagadas. En el 2012 y 2011 (Nota 12)	301,400	301,400	1,000
Aportes para futuras capitalizaciones (Nota 12)	2,960,289	560,289	300,000
Resultados acumulados	(371,946)	(172,623)	(19,068)
Adopción por primera vez NIIF	<u>53,731</u>	<u>53,731</u>	<u>(18,404)</u>
Total patrimonio de los accionistas	<u>US\$ 2,943,475</u>	<u>742,797</u>	<u>263,527</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>US\$ 7,806,777</u>	<u>6,022,753</u>	<u>3,197,251</u>

NOVOVASOS S.A.

Estados de Resultado Integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Años terminado el</u>	
		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos ordinarios			
Ingresos ordinarios	US\$	7,885,329	8,536,658
Costos de ventas		<u>(6,887,413)</u>	<u>(7,874,356)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>997,917</u>	<u>662,302</u>
Gastos ordinarios			
Gastos de venta y administrativos		791,550	609,201
Depreciaciones de propiedades y equipos		<u>194,367</u>	<u>68,160</u>
Utilidad/ (pérdida) en operación		<u>11,999</u>	<u>(15,059)</u>
Otros gastos			
Gastos financieros		211,355	68,366
Otros gastos (Ingresos)		<u>(34)</u>	<u>(2,005)</u>
Total gastos neto		<u>211,321</u>	<u>66,361</u>
Pérdida líquida del ejercicio	US\$	<u><u>(199,322)</u></u>	<u><u>(81,420)</u></u>

NOVOVASOS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futuras capitalizaciones</u>	<u>Adopción NIIF primera vez</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	1,000	0	0	0	1,000
Aporte futuras capitalizaciones	0	300,000	0	0	300,000
Adopción NIIF por primera vez	0	0	(18,404)	0	(18,404)
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	0	0	0	(19,068)	(19,068)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	1,000	300,000	(18,404)	(19,068)	263,527
Aumento de Capital	300,400	(300,000)	0	0	400
Aporte futuras capitalizaciones	0	560,289	0	0	560,289
Pérdida del Ejercicio	0	0	72,135	(153,555)	(81,419)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	301,400	560,289	53,731	(172,623)	742,797
Aportes futuras capitalizaciones	0	2,400,000	0	0	2,400,000
Pérdida del Ejercicio NIIF	0	0	0	(199,322)	(199,322)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	301,400	2,960,289	53,731	(371,945)	2,943,475

NOVOVASOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2012	2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 7,581,656	7,419,995
Efectivo pagado a proveedores, empleados	<u>(6,368,326)</u>	<u>(8,414,215)</u>
Efectivo utilizado en las operaciones	1,213,329	(994,221)
Efectivo pagado otros, neto	<u>(211,321)</u>	<u>(10,775)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>1,002,008</u>	<u>(1,004,996)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(1,439,947)	(1,230,985)
Bajas /ajustes de propiedad, planta y equipo	<u>0</u>	<u>10,776</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1,439,947)</u>	<u>(1,220,210)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Préstamos compañías relacionadas y accionistas	1,000,000	560,689
Obligaciones corto plazo	208,287	668,020
Sobregiro bancario	24,247	0
Préstamos largo plazo	<u>(917,811)</u>	<u>784,760</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>314,723</u>	<u>2,013,468</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(123,216)	(211,737)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	134,054	345,790
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	<u>US\$ 10,838</u>	<u>134,054</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Utilidad líquida del ejercicio	<u>(199,322)</u>	<u>(81,420)</u>
Ajustes:		
Depreciación de propiedad y equipo	194,367	79,201
Ingresos operacionales	8,298	(9,156)
Gastos Administrativos y Ventas	6,319	3,916
Otros Ajustes	0	(10,775)
Costo de Ventas	6,653	0
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(311,971)	(1,107,507)
Pagos anticipados	878,311	(851,304)
Inventarios	(1,242,950)	102,193
Cuentas por pagar y gastos acumulados	1,631,332	849,379
Obligaciones con los trabajadores	<u>30,972</u>	<u>20,478</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>US\$ 1,002,008</u>	<u>(1,004,996)</u>