

NOVOVASOS

INFORME

DE

AUDITORIA EXTERNA

2013

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
NOVOVASOS S.A.

Quito - Ecuador, Mayo 22 de 2014

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía NOVOVASOS S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y de los estados conexos de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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.

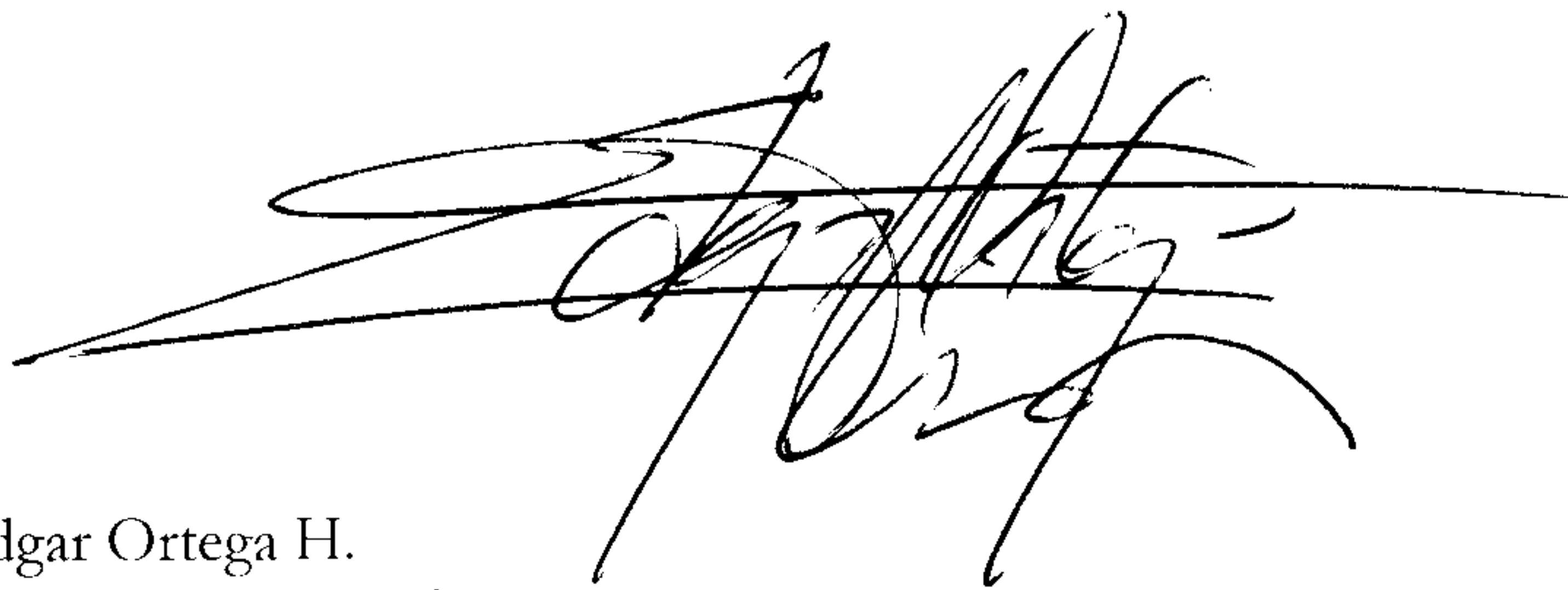
Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestras auditorías 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 2013 y 2012, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 2013 y 2012

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

		Al 31 de Diciembre de	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos</u>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$	213,968	10,838
Cuentas por cobrar (Nota 4)		2,299,334	2,431,596
Inventarios (Nota 5)		2,691,624	2,762,931
Pagos anticipados		<u>98,074</u>	<u>16,007</u>
Total activos corrientes		<u>5,303,001</u>	<u>5,221,371</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 521,999 en el 2013 y US\$ 287,498 en el 2012 (Nota 6)		<u>2,735,600</u>	<u>2,585,406</u>
Total Activos	US\$	<u><u>8,038,600</u></u>	<u><u>7,806,777</u></u>

NOVOVASOS S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

		Al 31 de Diciembre de <u>2012</u>	<u>2012</u>
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar (Nota 7)	US\$	4,639,529	2,973,205
Obligaciones con los trabajadores (Nota 8)		130,195	93,128
Obligaciones a corto plazo (Nota 9)		<u>969,716</u>	<u>1,291,005</u>
Total pasivos corrientes		<u>5,739,440</u>	<u>4,357,338</u>
Pasivos a largo plazo			
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 10)		149,034	457,626
Otras cuentas por pagar largo plazo		334,173	0
Beneficios a los empleados (Nota 11)		<u>72,480</u>	<u>48,338</u>
Total Pasivos	US\$	<u>6,295,126</u>	<u>4,863,302</u>
Patrimonio de los accionistas			
Capital - acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, 301,400 suscritas y pagadas. En el 2013 y 2012 (Nota 12)		301,400	301,400
Aportes para futuras capitalizaciones (Nota 12)		1,760,289	2,960,289
Resultados acumulados		(371,946)	(371,946)
Adopción por primera vez NIIF (Nota 12)		<u>53,731</u>	<u>53,731</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$	<u>1,743,474</u>	<u>2,943,475</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$	<u><u>8,038,600</u></u>	<u><u>7,806,777</u></u>

NOVOVASOS S.A.

Estados de Resultado Integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

		<u>Años terminado el</u>	
		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos ordinarios			
Ingresos ordinarios	US\$	8,105,738	7,885,329
Costos de ventas		<u>(6,837,062)</u>	<u>(6,887,413)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>1,268,675</u>	<u>997,917</u>
Gastos ordinarios			
Gastos de venta y administrativos		1,143,418	791,550
Depreciaciones de propiedades y equipos		<u>4,000</u>	<u>194,367</u>
Utilidad en operación		<u>121,258</u>	<u>11,999</u>
Otros gastos			
Gastos financieros		156,928	211,355
Otros gastos (Ingresos)		<u>(66,257)</u>	<u>(34)</u>
Total gastos neto		<u>90,672</u>	<u>211,321</u>
Utilidad / (pérdida) líquida del ejercicio	US\$	<u>30,586</u>	<u>(199,322)</u>
Participación de trabajadores		(15,230)	0
Impuesto a la Renta		<u>(15,356)</u>	<u>0</u>
Pérdida del ejercicio		<u><u>(0)</u></u>	<u><u>(199,322)</u></u>

NOVOVASOS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(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>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
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
Aportes para futuras capitalizaciones	0	1,000,000	0	0	1,000,000
Ajustes de aportes para futuras capitalizaciones	0	(487,077)	0	0	(487,077)
Devolución de aportes para futuras capitalizaciones	0	(1,712,923)	0	0	(1,712,923)
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	301,400	1,760,289	53,731	(371,946)	1,743,474

NOVOVASOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

	2013	2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 7,916,623	7,581,656
Efectivo pagado a proveedores, empleados	<u>(7,313,691)</u>	<u>(6,368,326)</u>
Efectivo utilizado en las operaciones	602,932	1,213,329
Efectivo pagado otros, neto	<u>(126,011)</u>	<u>(211,321)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>476,922</u>	<u>1,002,008</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(643,909)	(1,439,947)
Bajas /ajustes de propiedad, planta y equipo	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(643,909)</u>	<u>(1,439,947)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Aportes accionistas	1,000,000	0
Préstamos compañías relacionadas y accionistas	0	1,000,000
Obligaciones corto plazo	(321,289)	208,287
Sobregiro bancario	0	24,247
Préstamos largo plazo	<u>(308,592)</u>	<u>(917,811)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>370,118</u>	<u>314,723</u>
Incremento / disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	203,131	(123,216)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	10,838	134,054
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	<u>US\$ 213,968</u>	<u>10,838</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	<u>0</u>	<u>(199,322)</u>
Ajustes:		
Depreciación de propiedad y equipo	272,504	194,367
Ingresos operacionales	0	8,298
Gastos Administrativos y Ventas	24,142	6,319
Otros Ajustes	(192,713)	0
Costo de Ventas	0	6,653
Participación trabajadores	15,230	0
Impuesto a la renta	15,356	0
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(189,114)	(311,971)
Pagos anticipados	(82,067)	878,311
Inventarios	(1,315,770)	(1,242,950)
Cuentas por pagar y gastos acumulados	1,907,518	1,631,332
Obligaciones con los trabajadores	<u>21,837</u>	<u>30,972</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>US\$ 476,922</u>	<u>1,002,008</u>