

Cuenca, 16 de enero del 2012.

Señores

ACCIONISTAS DE NOVAHOLDING S.A.

CIUDAD.-

De mis consideraciones:

En mi calidad de Comisario Principal de la empresa NOVAHOLDING S.A., me permito poner a consideración de la Junta General de Accionistas, el presente informe, sobre los Estados Financieros y en general sobre las actividades administrativas referentes al ejercicio económico del año 2011.

LIBROS SOCIALES Y CONTABLES:

Revisados los libros de Actas de Junta General, los libros de Acciones y Accionistas, informo a esta Junta General, que los mismos se encuentran debidamente llevados de conformidad a las normas legales pertinentes de la Superintendencia de Compañías, estando al día los registros con relación a los movimientos respectivos.

En cuanto se refiere a los libros contables, esto es: Libro Mayor General, Libro Diario General y a sus auxiliares, informo que los mismos han sido llevados de acuerdo a las Normas Contables de General Aceptación (PCGA), a los preceptos que establece la Ley de Compañías y a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Además la políticas contables que aplica NOVAHOLDING S.A., están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren se efectúen ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros. La Administración de la Compañía considera que las estimaciones realizadas están de acuerdo a la realidad de la empresa.

Los asientos contables son claros y correctos, registrando los movimientos de las operaciones normales de la empresa y se hallan respaldados por la documentación necesaria, la misma que se encuentra archivada correctamente.

En cuanto a la correspondencia y demás documentación de la empresa, ésta se encuentra debidamente archivada en condiciones normales.

Expresamente manifiesto que se ha cumplido con lo que establece el artículo 279 de la Ley de Compañías.

CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

De la revisión realizada a las obligaciones tributarias con el Servicio de Rentas Internas, se ha podido verificar que la empresa está al día en la declaración y pago de impuestos a los que la empresa está afecta, así como la presentación de los respectivos anexos, por el año 2011.

Superintendencia de Compañías
6 JUN 2012
Rebeca T...

f

HECHOS RELEVANTES:

La actividad económica de NOVAHOLDING S.A. es la teneduría de acciones, sin embargo con fecha 10 de noviembre del 2011, se procedió a registrar la venta de las acciones que esta empresa tenía en ARTEFACTA S.A., por un valor de \$ 21.800.190,68, los cuales fueron recibidos en bancos la cantidad de \$ 19.695.924,00, y el saldo de \$ 2.104.266,68, está en un fideicomiso por un tiempo de 2 años, los que servirán para cubrir al comprador cualquier contingencia que se presente por la venta de las acciones, en el caso de que no haya ninguna contingencia, estos valores irán a la empresa luego de transcurrido el tiempo señalado.

POSICIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA:

El Balance General de la empresa, se puede observar en el siguiente cuadro:

NOVAHOLDING S.A.		
BALANCE GENERAL		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011		
	ACTIVO	NIIF
		18.775.648,34
DISPONIBLE		90.195,49
Caja General		83,29
Bancos		90.112,20
EXIGIBLE		77.116,66
C X Liquidar		77.116,66
C X C Adm. Tributaria		-
Varios Deudores		-
INVERSIONES		14.700.000,00
Inversiones a Corto Plazo		14.700.000,00
Inversiones a Largo Plazo		-
ACTIVOS A LARGO PLAZO		1.804.069,51
Derechos Fiduciarios		1.804.069,51
CUENTAS DE ORDEN		2.104.266,68
Derechos Fiduciarios		2.104.266,68
	PASIVO	2.104.266,68
CORRIENTE		-
CUENTAS POR PAGAR		-
Cuentas por Pagar		-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		-
Otras Cuentas por Pagar		-
Varios Acreedores		-
Obligaciones con Adm. Trib.		-
PASIVO NO CORRIENTE		2.104.266,68
CUENTAS DE ORDEN		2.104.266,68
Derechos Fiduciarios		2.104.266,68
	PATRIMONIO	16.671.381,66
CAPITAL SOCIAL		100.000,00
Capital Inicial		100.000,00
RESERVAS		748.520,31
Reserva Legal		74.852,03
Reserva Facultativa		673.668,28
SUPERAVIT POR VALUACION		-
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		1.900.000,00
Aporte Futura Capitalización		1.900.000,00
UTILIDADES (PERDIDAS) NO DISTRBUIDAS EJERCICIONES ANTERIORES		-
Utilidades no Distribuidas Ejercicios Anteriores		-
Resultados Acumulados por Adopción Primera vez NIIF		-
UTILIDADES (PERDIDAS) EJERCICIO PRESENTE		13.922.861,35
Utilidades Ejercicio Presente		13.922.861,35
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		18.775.648,34

NOVAHOLDING S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INGRESOS	14.391.419,06
INGRESOS POR VPP INVERSIONES	14.314.242,40
Ingresos por VPP Inversiones	-
Ingresos por Venta de Acciones	14.314.242,40
INTERESES GANADOS	77.176,66
Intereses Ganados	77.176,66
GASTOS	468.557,71
GASTOS ADMINISTRATIVOS	8.049,54
Gastos Materiales de Oficina	15,00
Gastos por Servicios	1.956,29
Gastos Varios	157,42
Gravámenes	5.920,83
GASTOS FINANCIEROS	460.508,17
Servicios Bancarios	411,00
Salida de Divisas	159.900,00
Otros Gastos Financieros	300.197,17
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	13.922.861,35

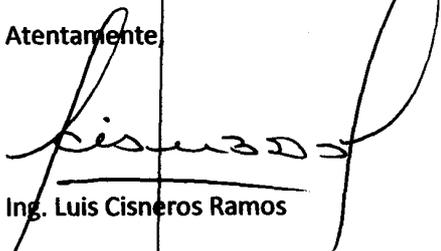
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES:

Los registros contables de la empresa de los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses.

Novaholding S.A. prepara sus estados financieros y por lo tanto lleva sus registros contables, de acuerdo a los Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y a Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)

Finalmente, por todo lo observado es mi criterio que los Estados Financieros de NOVAHOLDING S.A. cortados al 31 de Diciembre del 2011, reflejan razonablemente la situación patrimonial y Financiera de la Empresa, por lo que me permito recomendar a la Junta General de Accionistas su aprobación

Atentamente,



Ing. Luis Cisneros Ramos

COMISARIO