



panamerican & asociados co.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
NOVELLMAX S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de NOVELLMAX S.A. al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultado integrales, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

Responsabilidad de la administración con los Estados Financieros:

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, la selección y aplicación de apropiadas políticas contables, y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría, excepto por lo mencionado en los párrafos del 4 al 6, nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra calificada opinión.

Bases para la opinión calificada:

4. No hemos recibido respuestas a las solicitudes de confirmaciones enviadas a clientes y proveedores
5. No hemos recibido respuestas a la solicitud de confirmación enviada a los bancos locales que la empresa tiene deudas a corto plazo, Bolivariano cta. cte No 5060007 US\$ 34,042.66; Bolivariano cta. cte No 5191163 US\$ 4,493.32; Bolivariano cta. cte No 5232664 US\$ 37,240.49; Banco Bolivariano Préstamo Hipotecario No 119440 US\$ 198,058.30; lo que no nos permitió determinar el saldo de las deudas, que en el caso de existir alguna diferencia, tuvieran efecto sobre los estados financieros.

Limitación:

6. No hemos recibido respuestas a la solicitud de confirmación enviada a los bancos locales, financieras y empresas comerciales que la empresa tiene deudas a Largo plazo, Corporación Financiera Nacional US\$ 630,711.05; Ivaco US\$ 2,990,462.63; lo que no nos permitió determinar el saldo de las deudas, que en el caso de existir alguna diferencia, tuvieran efecto sobre los estados financieros.

Opinión:

7. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en "Base para la calificación de opinión" los estados financieros referidos en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de NEVELLMAX S.A., al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios contables establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera Teléfono: 2510155 – 2513557

Email: consultora_conmartinez@hotmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de NOVELLMAX S.A. como sujeto pasivo y agente de Retención y Percepción de Impuestos, por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

Panamerican & asociados co.
CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Junio 4, 2013