

NOVELLMAX S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	1	129,72	3.834,05
Bancos	2	2.284,95	2.284,95
	US\$	<u>2.414,67</u>	<u>6.119,00</u>
<u>1. Caja</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja Chica		0,00	3.704,33
Caja Chica Hcda. Marespi		70,60	70,60
Caja Chica Hcda. Florencia		59,12	59,12
		<u>129,72</u>	<u>3.834,05</u>
<u>2. Bancos</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondos en Transito		2.000,00	2.000,00
Banco de Guayaquil Cta. Cte #171868-1		284,95	284,95
	US\$	<u>2.284,95</u>	<u>2.284,95</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos Financieros Mantenidos hasta el vencimiento	1	260.000,00	260.000,00
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	2	373.076,78	237.140,77
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	3	94.217,91	94.217,91
Otras Cuentas por Cobrar Terceros	4	447.602,05	435.602,05
Otras Cuentas por Cobrar Empleados	5	1.540,67	1.646,30
	US\$	<u>1.176.437,41</u>	<u>1.028.607,03</u>

NOVELLMAX S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

<u>1. Activos Financieros Mantenidos hasta el vencimiento</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Bolivariano Certific. Inver. #DPP011560-9	260.000,00	260.000,00
	<u>US\$ 260.000,00</u>	<u>260.000,00</u>

Depósito a plazo en el Banco Bolivariano cuyo número de operación es DPP011560-9 con una tasa de interés nominal del 6% y tasa efectiva del 6,17%. La cual el documento ya se encuentra vencido desde el 25 de Febrero del 2013.

<u>2. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por Cobrar Facturas	158.390,22	239.326,74
Estridsa	160.000,00	0,00
Maxpocorp S.A	50.000,00	0,00
Ribaki S.A.	6.872,53	0,00
Provisión de Cuentas Incobrables	-2.185,97	-2.185,97
	<u>US\$ 373.076,78</u>	<u>237.140,77</u>

<u>3. Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Econ. Rafael Massuh	94.217,91	94.217,91
	<u>US\$ 94.217,91</u>	<u>94.217,91</u>

<u>4. Otras Cuentas por Cobrar Terceros</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros deudores	87.577,96	85.577,96
Exsefi S.A.	340.686,03	330.686,03
Delagro S.A.	19.338,06	19.338,06
	<u>US\$ 447.602,05</u>	<u>435.602,05</u>

<u>5. Otras Cuentas por Cobrar Empleados</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo Año Anterior	0,00	1.646,30
Jose Coral Parra	400,00	0,00
Lasso Ibarra Brenda Mariuxi	15,67	0,00
Andrade Arreaga William	300,00	0,00
William Avila Rosado	275,00	0,00
Francisco flores (Bankard)	50,00	0,00
Arturo León Parrales	500,00	0,00
	<u>US\$ 1.540,67</u>	<u>1.646,30</u>

NOVELLMAX S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(G) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros Anticipos	165.508,61	165.239,00
José Zambrano Buste	4.000,00	4.000,00
Talleres de Maquinarias Industriales	4.600,00	4.600,00
	<u>US\$ 174.108,61</u>	<u>173.839,00</u>

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la Renta Ley 006 de CT-1%	0,00	41.698,46
Crédito Fiscal por ajustar	24.455,73	72.900,10
Otros Anticipos	0,00	1.500,00
Iva pagado de bienes y servicios	44.323,10	0,00
Retención fuente	10.553,50	29.290,11
Anticipo Impto. a la Renta	38.584,46	32.562,02
	<u>US\$ 117.916,79</u>	<u>177.950,69</u>

NOVELLMAX S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

K.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/12</u>	<u>COMPRAS</u> <u>O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/13</u>
<u>COSTO</u>				
Terrenos	2.082.656.00	0.00	0.00	2.082.656.00
Infraestructura y Construcciones	599.536.00	0.00	0.00	599.536.00
Edificios e Instalaciones	3.211.98	0.00	0.00	3.211.98
Muebles Y Enseres	3.344.81	0.00	0.00	3.344.81
Maquinaria y Equipos	484.349.21	765.52	0.00	485.114.73
Equipos de Computación	1.570.00	0.00	0.00	1.570.00
Vehiculos	70.751.22	89.369.78	0.00	160.121.00
	US\$ 3.245.419.22	90.135.30	0.00	3.335.554.52
<u>DEPRECIACION</u>				
Infraestructura y Construcciones	-29.976.84	-29.976.72	0.00	-59.953.56
Edificios e Instalaciones	-321.17	-160.56	0.00	-481.73
Muebles Y Enseres	-1.297.42	-334.44	0.00	-1.631.86
Maquinaria y Equipos	-135.809.91	-50.276.86	0.00	-186.086.77
Equipos de Computación	-1.564.26	0.00	0.00	-1.564.26
Vehiculos	-50.705.84	-24.892.16	0.00	-75.598.00
	US\$ -219.675.44	-105.640.74	0.00	-325.316.18
	US\$ 3.025.743.78	-15.505.44	0.00	3.010.238.34

NOVELLMAX S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

N) ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle de Activos Biológicos al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos Biológicos en Producción (planta)	643.712,00	643.712,00
Plantas de Mango	1.500,00	0,00
US\$	<u>645.212,00</u>	<u>643.712,00</u>

P) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos No Corrientes al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gavetas Mango	2.472,60	0,00
US\$	<u>2.472,60</u>	<u>0,00</u>

(AA) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de obligaciones con instituciones financieras al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Bolivariano	21,54	21,54
Bankard	9.456,80	6.770,40
Sobregiros Bancarios	1 67.685,79	95.566,54
US\$	<u>77.164,13</u>	<u>102.358,48</u>

1. Sobregiros Bancarios

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bolivariano Cta Cte. #5060007	49.744,85	52.230,44
Bolivariano Cta. Cte. # 519116-3	2.012,81	11.281,14
Produbanco Cta. Cte. # 0200610031-3	3.813,40	3.813,40
Bolivariano Cta. Cte # 5232664	12.114,73	28.241,56
US\$	<u>67.685,79</u>	<u>95.566,54</u>

NOVELLMAX S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar	1 84.110,18	82.398,85
	US\$ <u>84.110,18</u>	<u>82.398,85</u>
<u>1. Cuentas por Pagar</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Andaoban (Colombia Chica)	343,24	343,24
Exsefi S.A.	3.155,00	3.155,00
IIASA	267,34	267,34
Proveedores de Bienes y Servicios	80.344,60	78.633,27
	US\$ <u>84.110,18</u>	<u>82.398,85</u>

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR.

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Con la Administracion Tributaria	1 7.422,41	32.258,03
	US\$ <u>7.422,41</u>	<u>32.258,03</u>
<u>1. Con la Administracion Tributaria</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
SRI por Pagar	6.133,08	32.258,03
Impuesto a la renta del ejercicio	1.289,33	0,00
	US\$ <u>7.422,41</u>	<u>32.258,03</u>

NOVELLMAX S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(FF) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones Por Beneficios A Empleados al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios de Ley a Empleados	1 <u>115.628,57</u>	<u>238.688,00</u>
	US\$ <u>115.628,57</u>	<u>238.688,00</u>
<u>1. Beneficios de Ley a Empleados</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos	1.592,22	0,00
Décimo Tercer Sueldo	3.130,11	18.558,73
Décimo Cuarto Sueldo	12.992,11	12.949,29
Vacaciones	77.675,43	57.854,30
less por Pagar	2.735,98	138.987,37
Jornales Hcda. por Pagar	12.095,70	10.338,31
Jornales por Pagar Otras Hcdas.	5.407,02	0,00
	US\$ <u>115.628,57</u>	<u>238.688,00</u>

(HH) OTROS PASIVOS CORRIENTES.

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otras Cuentas Por Pagar C/P	1 <u>831.581,60</u>	<u>412.700,10</u>
Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas	2 <u>73.533,51</u>	<u>0,00</u>
	US\$ <u>905.115,11</u>	<u>412.700,10</u>
<u>1. Otras Cuentas Por Pagar C/P</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bluemarket	347.072,62	230.789,77
Estridsa	348.722,98	52.124,33
Ribaki S.A.	29.786,00	29.786,00
Vibasa S.A.	100.000,00	100.000,00
Maxpocorp S.A.	6.000,00	0,00
	US\$ <u>831.581,60</u>	<u>412.700,10</u>
<u>2. Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Econ. Rafael Massuh Isaías	73.533,51	0,00
	US\$ <u>73.533,51</u>	<u>0,00</u>

NOVELLMAX S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2013 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	1	329.476.31	349.564.25
Otras Cuentas por Pagar L/P	2	<u>3.476.893.09</u>	<u>3.536.893.09</u>
		<u>3.806.369.40</u>	<u>3.886.457.34</u>
<u>1. Obligaciones con Instituciones Financieras L/P</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bco. Boliv. Oper # 119440	1	11.142.98	110.201.98
Bco. Boliv. Oper # 124237	2	3.333.33	70.051.48
Bco. Boliv. Oper # 124981		0.00	24.999.99
Bco. Boliv. Oper # 125882		0.00	15.000.00
Bco. Boliv. Oper # 125548		0.00	30.000.00
Bco. Boliv. Oper # 121484		0.00	99.310.80
Bco. Boliv. Oper # 131285	3	27.500.00	0.00
Bco. Boliv. Oper # 131441		27.500.00	0.00
Bco. Boliv. Oper # 130336	4	<u>260.000.00</u>	<u>0.00</u>
	US\$	<u>329.476.31</u>	<u>349.564.25</u>

1.- Préstamo Hipotecario Comunes, otorgado por el Banco Bolivariano cuyo número de operación es 119440 con una tasa de interés nominal del 9,60% y tasa efectiva del 10,21% con fecha de vencimiento 20 de Diciembre del 2013.

2.- Préstamo Hipotecario Comunes, otorgado por el Banco Bolivariano cuyo número de operación es 124237 por un valor de \$80.000 con una tasa de interés nominal del 9,60% y tasa efectiva del 10,21% con fecha de vencimiento 9 de Septiembre del 2013.

3.- Préstamo Hipotecario Comunes, otorgado por el Banco Bolivariano cuyo número de operación es 131285 con una tasa de interés nominal del 9,62% y tasa efectiva del 10,20% con fecha de vencimiento 13 de Septiembre del 2013.

4.- Préstamo con Certificado de Depósito, otorgado por el Banco Bolivariano cuyo número de operación es 130336 con una tasa anual de interés nominal del 9,29% y tasa efectiva del 10,21% con fecha de vencimiento 27 de Febrero del 2014

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>2. Otras Cuentas por Pagar L/P</u>			
Ivaco		2.782.689.49	2.782.689.49
Ivaco - Intereses		179.689.22	179.689.22
Crédito CFN		360.000.00	420.000.00
Intereses Crédito CFN		30.711.05	30.711.05
Ivaco - Intereses		<u>123.803.33</u>	<u>123.803.33</u>
	US\$	<u>3.476.893.09</u>	<u>3.536.893.09</u>

NOVELLMAX S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2013

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Ochocientos 00/ 100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2012
Estrid S.A. ESTRIDSA	1	1,00	0,13%	1,00
Massuh Isaias Jose Rafael	799	1,00	99,88%	799,00
	800		100%	800,00

INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

Capital social: Representan 800 acciones comunes - autorizadas, emitidas y en circulación al valor nominal de US\$1.00 cada una.

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de NOVELLMAX S.A. Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2013 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación de los estados financieros (16 septiembre, 2014) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, **sin embargo la empresa debe realizar un aumento de capital ya que su Patrimonio técnico es negativo.**

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria.



Ing. Jorge Alcivar Borbor
Reg. Contador 08730