

**NOVODREAMS HOLDING CIA.
LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014,
con opinión de los auditores independientes.

NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2014**

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 9 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estado de resultados y estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Otros asuntos

Los estados financieros de **NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013 no fueron auditados, debido a que no se tenía la obligación legal de hacerlo.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica en la Nota 7, **NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.** también preparó estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF. Los estados financieros separados adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías.

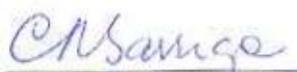
Marzo 31, 2015
Registro No. 680

Nancy Proaño
Licencia No. 29431

NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

		<u>31 de Diciembre</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2014</u>	<u>2013</u> <u>(No auditado)</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	6	13.952	7.168
Total activos corrientes		<u>13.952</u>	<u>7.168</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversiones en asociadas	7	22.760.092	22.616.233
Total activos no corrientes		<u>22.760.092</u>	<u>22.616.233</u>
Total activos		<u><u>22.774.044</u></u>	<u><u>22.623.401</u></u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	9	126.219	1.910.629
Otras cuentas por pagar	10	247.774	931.034
Provisiones	11	274.280	-
Impuestos por pagar	8	2.142	1.896
Beneficios empleados corto plazo		292	283
Total pasivos corrientes		<u>650.707</u>	<u>2.843.842</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	9	4.520.000	2.768.953
Otras cuentas por pagar	14	10.935.228	15.301.669
Total pasivos no corrientes		<u>15.455.228</u>	<u>18.070.622</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	16	200.000	200.000
Reservas	17	100.000	100.000
Resultados acumulados	18	6.368.109	1.408.939
Total patrimonio		<u>6.668.109</u>	<u>1.708.939</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>22.774.044</u></u>	<u><u>22.623.403</u></u>

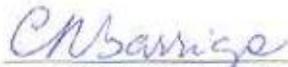

 Carmen Barriga
 Gerente General


 Sofia Cruz
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2014</u>	<u>2013</u> (No auditado)
Ingresos de actividades ordinarias	12	7.696.675	2.832.732
Gastos de administración	13	89.036	238.324
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>7.607.639</u>	<u>2.594.408</u>
Otros ingresos y gastos:			
Gastos financieros		1.536.672	1.091.629
Otros ingresos netos de gastos		-	7.896
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		6.070.967	1.510.675
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	14	1.797	1.737
Diferido		-	-
Utilidad del período		<u>6.069.170</u>	<u>1.508.938</u>
Utilidad del período atribuible a los propietarios		6.069.170	1.508.938

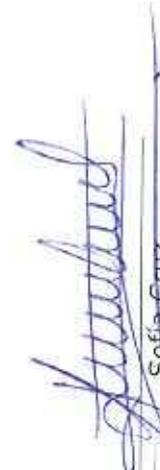
 Carmen Barriga Gerente General	 Sofia Cruz Contadora General
--	---

Ver notas a los estados financieros

NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas		Resultados acumulados		Total
			Reserva legal	Resultados acumulados	Reserva legal	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<i>16 a 18</i>	100.000	-	-	-	100.000	
Aumento de capital		100.000				100.000	
Reserva legal			100.000		(100.000)	-	
Utilidad neta					1.508.939	1.508.939	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<i>16 a 18</i>	200.000	100.000	1.408.939	1.708.939		
Distribución de dividendos					(1.110.000)	(1.110.000)	
Utilidad neta					6.069.170	6.069.170	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<i>16 a 18</i>	200.000	100.000	6.368.109	6.668.109		


 Carmen Barriga
 Gerente General


 Sofia Cruz
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

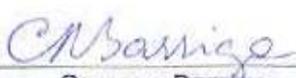
NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u> <u>(No auditado)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de inversiones en asociadas	7.696.675	2.832.733
Pagado a proveedores y empleados	183.556	(136.384)
Utilizado en otros	(6.730.084)	15.147.469
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1.150.147</u>	<u>17.843.818</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de acciones	-	(22.616.232)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(22.616.232)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Utilizado (Proveniente) de obligaciones financieras	(33.363)	4.679.582
Utilizado en distribución de dividendos	(1.110.000)	-
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(1.143.363)</u>	<u>4.679.582</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento (disminución) neto durante el año	6.784	(92.832)
Saldos al comienzo del año	7.168	100.000
Saldos al final del año	<u>13.952</u>	<u>7.168</u>

(Continúa...)

NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. dólares)

	2014	2013 (No auditado)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	6.069.170	1.508.938
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Impuesto a la renta corriente	1.797	1.698
Cambios en activos y pasivos:		
Otras cuentas por pagar	(5.193.560)	16.332.702
Impuestos por pagar	147	(1.500)
Provisiones	272.583	1.698
Beneficios empleados	10	282
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1.150.147	17.843.818

 Carmen Barriga Gerente General	 Sofía Cruz Contadora General
--	---

Ver notas a los estados financieros