

**NOVODREAMS HOLDING CIA.  
LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015,  
con opinión de los auditores independientes.

**NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2015**

---

**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 separado adjunto de **NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, 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 2015, 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

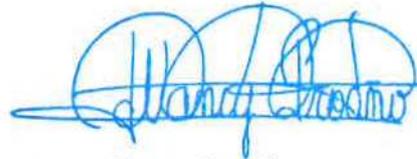
En nuestra opinión, los estados financieros separados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica en la Nota 3.2, **NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.,** también preparó estados financieros consolidados conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Los estados financieros separados adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías.



Quito, Abril 12, 2015  
Registro No. 680

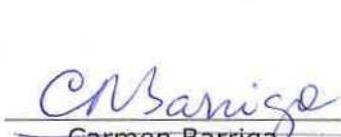


Nancy Proaño  
Licencia No. 29431

**NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<b>31 de Diciembre</b>	
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	45.686	13.952
<b>Total</b>		<b>45.686</b>	<b>13.952</b>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversiones en asociadas	8	22.760.092	22.760.092
<b>Total</b>		<b>22.760.092</b>	<b>22.760.092</b>
<b>Total activos</b>		<b>22.805.778</b>	<b>22.774.044</b>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	10	97.109	126.219
Otras cuentas por pagar	11	206.079	247.774
Provisiones	12	1.096.391	274.281
Impuestos por pagar	9	27.195	2.142
Beneficios empleados corto plazo		297	291
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.427.071</b>	<b>650.707</b>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	10	4.520.000	4.520.000
Otras cuentas por pagar	11	10.816.558	10.935.228
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>15.336.558</b>	<b>15.455.228</b>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	17	200.000	200.000
Reservas	18	100.000	100.000
Resultados acumulados	19	5.742.149	6.368.109
<b>Total patrimonio</b>		<b>6.042.149</b>	<b>6.668.109</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>22.805.778</b>	<b>22.774.044</b>

 Carmen Barriga <b>Gerente General</b>	 Sofia Cruz <b>Contadora General</b>
---	--

Ver notas a los estados financieros

**NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Ingresos de actividades ordinarias	13	1.113.912	7.696.675
Gastos de administración	14	(104.545)	(89.036)
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>1.009.367</u>	<u>7.607.639</u>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(1.135.327)	(1.536.672)
Otros ingresos netos de gastos		-	-
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(125.960)	6.069.170
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	15	-	1.797
<b>(Pérdida) utilidad neta del período</b>		<b><u>(125.960)</u></b>	<b><u>6.069.170</u></b>
(Pérdida) utilidad neta del período atribuible a los propietarios		(125.960)	6.069.170

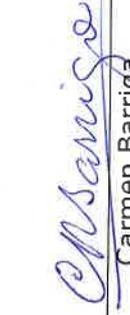
  
 Carmen Barriga  
**Gerente General**

  
 Sofia Cruz  
**Contadora General**

*Ver notas a los estados financieros*

**NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Capital pagado	Reservas		Resultados acumulados		Total
		Reserva legal	Reservados acumulados	Reservados acumulados	Resultados acumulados	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>200.000</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>	<b>1.408.939</b>	<b>1.408.939</b>	<b>1.708.939</b>
Distribución de dividendos	-	-	-	(1.110.000)	(1.110.000)	(1.110.000)
Utilidad neta	-	-	-	6.069.170	6.069.170	6.069.170
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>200.000</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>	<b>6.368.109</b>	<b>6.368.109</b>	<b>6.668.109</b>
Distribución de dividendos	-	-	-	(500.000)	(500.000)	(500.000)
Pérdida del período	-	-	-	(125.960)	(125.960)	(125.960)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>200.000</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>	<b>5.742.149</b>	<b>5.742.149</b>	<b>6.042.149</b>

  
 Carmen Barriga  
 Gerente General

  
 Sofia Cruz  
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

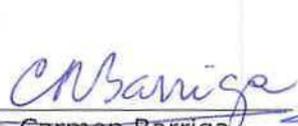
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de inversiones en asociadas	1.113.912	7.696.675
Pagado a proveedores y empleados	717.571	183.556
Utilizado en otros	(1.270.639)	(6.730.084)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>560.844</b>	<b>1.150.147</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Utilizado en (Proveniente de) obligaciones financieras	(29.110)	(33.363)
Utilizado en distribución de dividendos	(500.000)	(1.110.000)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(529.110)</b>	<b>(1.143.363)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES:</b>		
(Disminución) incremento neto durante el año	31.734	6.784
Saldos al comienzo del año	13.952	7.168
<b>Saldos al final del año</b>	<b>45.686</b>	<b>13.952</b>

(Continúa...)

**NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	(125.960)	6.069.170
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Impuesto a la renta corriente	-	1.797
Cambios en activos y pasivos:		
Otras cuentas por pagar	(160.365)	(5.193.560)
Impuestos por pagar	25.053	147
Provisiones	822.110	272.583
Beneficios empleados	6	10
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>560.844</b>	<b>1.150.147</b>

  
 Carmen Barriga  
**Gerente General**

  
 Sofia Cruz  
**Contadora General**

*Ver notas a los estados financieros*