NOVOVASOS

INFORME

DE

AUDITORIA EXTERNA

2015

NOVOVASOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31,
2015 Y 2014

CON INFORME DE AUDITORES
INDEPENDIENTES

BDO

NOVOVASOS S.A.

Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2015 y 2014
Con Informe de los Auditores Independientes

BDO

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
NOVOVASOS S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de NOVOVASOS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha; así como un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría, con el fin de obtener seguridad razonable, sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

4. Una auditoría comprende la aplicación 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 de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables; así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

BDO

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de NOVOVASOS S.A. al 31 de diciembre de 2015; así como, el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otras cuestiones

7. Los estados financieros de NOVOVASOS S.A. correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2014 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 28 de abril de 2015; éstos estados financieros se incluyen únicamente para propósitos comparativos.

Otros requerimientos legales y reglamentarios

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

BDO Ecuador.

Román Pineda - Socio

Abril 30, 2016
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

NOVOVASOS S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

CONTENIDO: PÁGINA:

- Estados de Situación Financiera 3
- Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales 4
- Estados de Cambios en el Patrimonio 5
- Estados de Flujos de Efectivo 6
- Conciliaciones del Resultado Integral Total del Año 7
- Resumen de las Principales Políticas Contables 8
- Notas a los Estados Financieros 21

NOVOVASOS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(5)	115,759	228,933
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(6)	2,048,772	1,981,420
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(20)	28,741	7,595
Otras cuentas por cobrar no relacionadas		4,390	1,526
Inventarios	(7)	1,905,525	2,479,344
Gastos pagados por anticipado		129,699	658,167
Activos por impuestos corrientes	(12)	546,941	477,201
Total activos corrientes		4,779,827	5,834,186
Activos no corrientes			
Maquinarias, muebles y vehículos	(8)	2,600,706	2,876,090
Activo no corriente mantenido para la venta		50,331	50,331
Total activos no corrientes		2,651,037	2,926,421
Total activos		7,430,864	8,760,607
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(9)	1,219,330	1,295,973
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(20)	1,836,847	2,739,975
Obligaciones con instituciones financieras	(10)	410,575	644,671
Pasivos por beneficios a los empleados	(11)	220,548	183,951
Pasivos por impuestos corrientes	(12)	94,435	47,943
Anticipos de clientes		1,000	6,189
Total pasivos corrientes		3,782,735	4,918,702
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(20)	2,072,000	2,072,000
Obligaciones con instituciones financieras	(10)	-	7,592
Pasivos por beneficios a los empleados	(11)	76,905	131,922
Total pasivo no corriente		2,148,905	2,211,514
Total pasivos		5,931,640	7,130,216
Patrimonio:			
Capital social	(14)	301,400	301,400
Aportes para futura capitalización	(15)	1,375,539	1,588,745
Reserva legal	(16)	9,259	-
Otros resultados integrales		(34,131)	(34,131)
Resultados acumulados	(17)	(152,843)	(225,623)
Total patrimonio		1,499,224	1,630,391
Total patrimonio neto y pasivos		7,430,864	8,760,607

Nakhleh Ricardo Khamis Zaidan
Gerente General

Pablo Naranjo
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

NOVOVASOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos de actividades ordinarias:			
Ventas nacionales		8,612,538	7,577,598
Ventas de exportación		78,086	641,507
Descuentos en ventas		(179,280)	(100,737)
Devoluciones en ventas		(194,067)	(124,146)
		8,317,277	7,994,222
Costo de ventas y producción:			
Consumo de materia prima		(3,925,935)	(3,978,384)
Costo de mano de obra		(2,152,928)	(1,946,426)
Servicios		(542,219)	(569,153)
Mantenimiento y reparación de planta		(235,306)	(203,728)
Depreciación		(369,377)	(332,360)
Seguros		(14,209)	(7,750)
Honorarios		-	(646)
Diversos		(35,912)	(94,404)
		(7,275,886)	(7,132,851)
Ganancia bruta		1,041,391	861,371
Otros ingresos		13,018	4,194
Gastos administración	(18)	(337,272)	(251,250)
Gastos de ventas	(19)	(469,199)	(377,783)
Gastos financieros		(60,130)	(98,595)
Participación a trabajadores	(11)	(28,171)	(21,908)
Otros gastos		-	(2,952)
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		159,637	113,077
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(12)	(73,542)	(75,454)
Utilidad neta del ejercicio		86,095	37,623
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
Planes de beneficios definidos	(11)	-	(34,131)
Resultado integral total del año		86,095	3,492

Nakhleh Ricardo Khamis Zaidan
Gerente General

Pablo Naranjo
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

NOVOVASOS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en dólares)

					Resultados acumulados				
	Capital social	Aportes de accionistas para futura capitalización	Reserva legal	ORI - Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Pérdidas acumuladas	Provenientes de la Adopción a las NIIF	Utilidad neta del ejercicio	Subtotal	Total patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2013	301,400	1,760,289	-	-	(316,977)	53,731	-	(263,246)	1,798,443
Devolución de aportes a accionistas	-	(171,544)	-	-	-	-	-	-	(171,544)
Provisión del impuesto a la renta y participación a trabajadores	-	-	-	-	(97,362)	-	-	(97,362)	(97,362)
Reclasificación del impuesto a la renta y participación a a trabajo al resultado del periodo y otros resultados integrales.	-	-	-	-	97,362	-	-	97,362	97,362
Resultado integral total del año	-	-	-	(34,131)	-	-	37,623	37,623	3,492
Saldo al 31 de diciembre de 2014	301,400	1,588,745	-	(34,131)	(316,977)	53,731	37,623	(225,623)	1,630,391
Transferencia a pérdida acumulada	-	-	-	-	37,623	-	(37,623)	-	-
Apropiación para reserva legal	-	-	9,259	-	(9,259)	-	-	(9,259)	-
Devolución de aportes a accionistas	-	(213,206)	-	-	-	-	-	-	(213,206)
Provisión del impuesto a la renta y participación a trabajadores	-	-	-	-	(101,713)	-	-	(101,713)	(101,713)
Reclasificación del impuesto a la renta y participación a a trabajo al resultado del periodo y otros resultados integrales.	-	-	-	-	101,713	-	-	101,713	101,713
Otros ajustes de años anteriores	-	-	-	-	(4,056)	-	-	(4,056)	(4,056)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	86,095	86,095	86,095
Saldo al 31 de diciembre de 2015	301,400	1,375,539	9,259	(34,131)	(292,669)	53,731	86,095	(152,843)	1,499,224

Nakhleh Ricardo Khamis Zaidan
Gerente General

Pablo Naranjo
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

NOVOVASOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	8,217,591	7,818,930
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7,717,732)	(6,657,472)
Impuesto a las ganancias pagado	(145,194)	(85,314)
Gastos financieros	(47,358)	(43,883)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	307,307	1,032,261
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por la compra de maquinarias, muebles y vehículos	(116,430)	(498,283)
Efectivo pagado por la compra de activos mantenidos para la venta	-	(50,331)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(116,430)	(548,614)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por obligaciones financieras	(249,034)	(466,487)
Efectivo pagado por desahucio	(55,017)	(2,195)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(304,051)	(468,682)
(Disminución) aumento neto de efectivo	(113,174)	14,965
Efectivo al inicio del año	228,933	213,968
Efectivo al final del año	115,759	228,933

Nakhleh Ricardo Khamis Zaidan
Gerente General

Pablo Naranjo
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

NOVOVASOS S.A.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Resultado integral total del año	86,095	3,492
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Provisión para cuentas incobrables	16,378	-
Depreciación de propiedades, planta y equipos	391,814	357,793
Provisión para jubilación patronal y desahucio	-	27,506
Provisión para participación a trabajadores	28,171	21,908
Efectos en otros resultados integrales	-	34,131
Provisión para impuesto a las ganancias	73,542	75,454
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar clientes no relacionados	(83,730)	(180,481)
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar clientes relacionados	(21,146)	57,509
Aumento en otras cuentas por cobrar no relacionadas	(216,070)	(157,905)
Disminución en inventarios	573,819	212,280
Disminución (Aumento) en gastos pagados por anticipado	528,468	(505,125)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(69,740)	(59,075)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar proveedores no relacionados	(76,643)	594,335
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar proveedores relacionados	(903,128)	905,202
Aumento en pasivos corrientes por beneficios a los empleados	11,716	32,385
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(27,050)	(59,164)
(Disminución) Aumento en anticipos a clientes	(5,189)	6,189
Disminución en otras cuentas por pagar a largo plazo	-	(334,173)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	307,307	1,032,261

Nakhleh Ricardo Khamis Zaidan
Gerente General

Pablo Naranjo
Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros