

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(Continúa)

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Paginas

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

(1)	<u>Entidad de Reporte</u>	8
(2)	<u>Bases de Preparación de los Estados Financieros</u>	8
(a)	<u>Declaración de Cumplimiento</u>	8
(b)	<u>Bases de Medición</u>	8
(c)	<u>Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Entidades Sometidas al Control y Vigilancia de la Superintendencia de Compañías</u>	8
(d)	<u>Base de Presentación</u>	9
(e)	<u>Uso de Estimados y Juicios</u>	9
(3)	<u>Principales Políticas y Bases Contables Utilizadas</u>	9
(a)	<u>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto</u>	10
(b)	<u>Inventarios</u>	10
(c)	<u>Propiedad, planta y equipo</u>	10
(d)	<u>Activos no corrientes disponibles para la venta</u>	11
(e)	<u>Reconocimiento de Ingresos Ordinarios</u>	12
(f)	<u>Activos Intangibles</u>	12
(g)	<u>Provisiones y Contingencias</u>	13
(h)	<u>Beneficios a Empleados</u>	13
(i)	<u>Ingresos financieros y costos financieros</u>	14
(j)	<u>Impuesto sobre las Ganancias</u>	14
(k)	<u>Patrimonio</u>	15
(l)	<u>Compensaciones de Saldos</u>	15
(4)	<u>Determinación de valores razonables</u>	15
(a)	<u>Propiedad, planta y equipo</u>	15
(b)	<u>Inventarios</u>	16
(c)	<u>Cuenta por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto</u>	16
(5)	<u>Administración de riesgo financiero</u>	17

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(a) <u>Marco de Administración de Riesgos</u>	17
(b) <u>Riesgo de Crédito</u>	17
(c) <u>Riesgo de Liquidez</u>	17
(d) <u>Riesgo de Mercado</u>	17
(e) <u>Riesgo Operacional</u>	17
(6) <u>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</u>	17
(7) <u>Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar</u>	18
(8) <u>Activos no corrientes mantenidos para la venta</u>	18
(9) <u>Inventarios</u>	18
(10) <u>Propiedad, planta y equipo</u>	18
(11) <u>Activos Intangibles</u>	19
(12) <u>Préstamos Bancarios a Corto Plazo</u>	19
(13) <u>Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar</u>	19
(14) <u>Beneficios a Empleados – Planes de Beneficios Definidos</u>	20
(15) <u>Transacciones y Saldos con Entidades Relacionadas</u>	20
(16) <u>Patrimonio</u>	20
(17) <u>Activos y pasivos por impuestos diferidos</u>	20
(18) <u>Gasto por impuesto a las ganancias</u>	21
(19) <u>Hechos posteriores</u>	21
(20) <u>Explicación de Efectos de la Transición a NIIF</u>	21
(a) Conciliación del patrimonio neto al 01 de enero de 2012 y a 31 de diciembre de 2012	21
(b) Conciliación del Estado de Resultado al 31 de diciembre de 2012	21
(21) <u>Contingencias</u>	21
(22) <u>Eventos Subsecuentes</u>	21

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de Situación Financiera

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo y equivalentes al efectivo	2.000,00
Cuentas por cobrar clientes	-
Otras cuentas por cobrar	-
Inventario de repuestos y herramientas	-
Crédito tributario IVA	-
Crédito tributario IR	-
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	2.000,00

ACTIVO NO CORRIENTE:

Propiedad, Planta y Equipos	-
Terrenos	-
Maquinaria y equipos	-
Equipos de computación y software	-
Vehículos	-
(-) Depreciación Acumulada	-
Total de Propiedad, planta y equipos	-

ACTIVO INTANGIBLE:

Seguros prepagados	-
(-) Amortización acumulada	-
Total Activo Intangible	-

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Depósitos en garantía	-
Total de Otros Activos No Corrientes	-

TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE

TOTAL ACTIVO	2.000,00
---------------------	-----------------

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por Pagar proveedores locales	-
Cuentas por pagar proveedores del exterior	-
Otras cuentas y documentos por pagar	-
Obligaciones con la administración tributaria	-
Obligaciones con el IESS	-
Obligaciones por beneficios de ley emplead	-
Participación de trabajadores del ejercicio	-
Anticipos de clientes	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	-

PASIVO NO CORRIENTE:

Cuentas por pagar locales	-
Préstamos de accionistas	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-

TOTAL PASIVO

TOTAL PASIVO	-
---------------------	----------

PATRIMONIO:

Capital Social	2.000,00
Aporte para futuras capitalizaciones	-
Resultados acumulados	-
Utilidad del ejercicio	-
TOTAL DEL PATRIMONIO	2.000,00

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.000,00
----------------------------------	-----------------

Ing. Segundo Fidel Arévalo
Representante Legal

CPA. Omar Mateo Cruz
Contador

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado del Resultado Integral:

Ventas netas	US\$	-
Gastos de ventas		-
Gastos administrativos		-
Gastos financieros		-
Utilidad antes de participación de los trabajadores en la utilidades e impuesto a la renta		-
Participación de los trabajadores en las utilidades		-
Utilidad antes de impuesto a la renta		-
Impuesto a la renta		-
Utilidad neta	US\$	-


Ing. Segundo Fidel Arévalo
Representante Legal


CPA. Omar Mateo Cruz
Contador

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de cambios en el patrimonio:

		Capital acciones	Reserva de capital	Reserva legal	Aporte para futura capitalización	Utilidades disponibles	Total
Saldo al 16 de octubre del 2015	US\$	2.000,00				-	2.000,00
Capitalización							-
Pérdida neta							-
Apropiación para reserva legal							-
Dividendos declarados							-
Saldo al 31 de diciembre del 2015		2.000,00	-	-	-	-	2.000,00


Ing. Segundo Fidel Arévalo
Representante Legal


CPA. Omar Mateo Cruz
Contador

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de Flujo de Efectivo:

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	-
Pagado a proveedores y empleados	-
Intereses recibidos	-
Intereses pagados	-
15% participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	-

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	-
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de intangibles	-
Otros Activos Largo Plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de inversiones temporales	-
Producto de inversiones temporales	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	-
Porción corriente deuda largo plazo	-
Préstamos a largo plazo	-
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados, incrementos de capital y otras reservas	2.000,00
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	2.000,00
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	2.000,00
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	-
Efectivo y sus equivalentes al final del año	2.000,00

Ing. Segundo Fidel Arévalo
Representante Legal

CPA. Omar Mateo Cruz
Contador

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad de Reporte

Novax Group Sociedad Anónima (en lo sucesivo la Compañía) fue constituida el 16 de octubre del 2015, y tiene su domicilio en Mapasingue Oeste, Calle 16 C, Solar 45 A, Manzana 12 D, su objeto social es la venta al por mayor de todo tipo de partes, componentes, suministros y accesorios para vehículos aéreos.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de enero del 2015, la Compañía no tiene trabajadores, debido a que en octubre del 2015 recién inició sus actividades gestionando la apertura de mercado.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Una explicación de cómo han afectado a los Estados Financieros, las reclasificaciones y ajustes por la transición a NIIF, se muestra en la nota 25.

(b) Bases de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Entidades Sometidas al Control y Vigilancia de la Superintendencia de Compañías

Mediante Resolución No 08.G.DSC.010 emitida el 20 de Noviembre del 2008 se estableció la obligatoriedad para las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, de elaborar y presentar a partir de los ejercicios económicos que se inicien el 1 de enero del 2011, los estados financieros comparativos con observancia en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados Financieros han sido preparados por la gerencia de la Compañía y se presenta como información complementaria preliminar únicamente para fines de cumplir con lo establecido en la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías, que estableció la obligatoriedad de las compañías de preparar y presentar los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(d) Base de Presentación

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

(e) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los Estados Financieros, se describe en las bases contables siguientes:

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto
- Inventarios
- Propiedad, planta y equipo
- Ingresos ordinarios
- Activos intangibles

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las bases contables:

- Provisiones

(3) Principales Políticas y Bases Contables Utilizadas

Las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros:

Ciertos montos comparativos han sido reclasificados para conformarlos con la presentación de los Estados Financieros.

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

Los créditos comerciales se presentan al valor razonable, por lo que se realiza una cuantificación real del valor del cobro. Esto quiere decir que se reconoce por separado el ingreso relativo al plazo del cobro (interés implícito).

La Compañía realiza estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período.

La estimación para pérdidas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse por esos conceptos. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados.

(b) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor costo entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han caído. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconocen en el ejercicio en que ocurra la pérdida.

(c) Propiedad, planta y equipo

(i) Reconocimiento y medición

La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

La propiedad, planta y equipo (excepto obras en proceso, que incluye costos directos y gastos específicos) se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable en base a avalúos practicados por peritos independientes, y, cuando fue impracticable realizar la comparación con

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

El costo incluye el desembolso que es directamente atribuible a la adquisición del activo. Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos, beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser confiablemente estimado. Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina en propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Cuando partes de un activo de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

(ii) Depreciación

La depreciación de propiedad, planta y equipos se presenta calculando el método de línea recta, de acuerdo con las vidas útiles estimadas, en función de análisis técnico evaluativo que la Administración consideró razonable, asistida por un perito independiente.

Para propósitos tributarios, las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes:

Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles de oficinas	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

(d) Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como disponibles para la venta. El valor en libros, los activos o componentes de un grupo para disposición, son llevados a valor razonable de realización de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de disponibles para la venta, incluyendo las ganancias o pérdidas estimadas posteriores al reconocimiento de valor razonable de realización, son reconocidas en el resultado cuando son realizadas o conocidas. Las ganancias son registradas como tal, si superan cualquier pérdida por deterioro acumulada existente.

(e) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

En relación a la venta de bienes, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

Con ello, los ingresos son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado.

Cuando se otorguen descuentos y el monto de estos se estiman de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros.

Los gastos por intereses se reconocen como gastos en el período en que se incurren, con base en la tasa de interés sustentada en normativas aplicables y vigentes al momento de la transacción.

(f) Activos Intangibles

Se reconoce una partida como activo intangible cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo, fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

(i) Licencias de Uso de Software

La Compañía registra las licencias para uso de software a su costo de adquisición, las mismas que son consideradas de vida finita.

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(ii) Amortización

La amortización del año se reconoce en el estado de resultados usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentran disponibles para su uso. La vida útil estimada para las licencias de uso de software está relacionada directamente con la vigencia de uso de tales licencias.

(g) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación legal cierta o probable de cancelar la obligación, y el monto puede ser razonablemente estimado.

En caso de que la ejecución del desembolso sea estimado menos que probable, los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente, serán revelados en las notas a los Estados Financieros.

(h) Beneficios a Empleados

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía mas los años de edad del trabajador. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos; sin embargo, no se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

Dicho código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los beneficios como decimotercera y decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

(i) Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros son reconocidos en resultados en la fecha en que se establece el derecho a la Compañía a recibir los pagos. Los costos financieros por préstamos directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para que tales costos financieros sean capitalizados, se registran como parte de dicho activo; los gastos financieros no capitalizables, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo, como está comentado en (e) anteriormente.

(j) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta lo compone el impuesto corriente y el diferido. El gasto de impuesto a la renta se calcula sobre la base de la utilidad neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno vigente a la fecha de los Estados Financieros.

El impuesto esperado por pagar o por cobrar es el resultado de la compensación entre el gasto de impuesto calculado según lo mencionado en párrafo anterior, y créditos tributarios a los que la Compañía tenga derecho, como son las retenciones de impuesto a la renta que le hayan sido practicadas en el año corriente, así como el impuesto a la salida de divisas en la parte que califique como crédito fiscal.

La Compañía determina el impuesto sobre la renta diferido de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 12 (NIC-12) Impuesto a las Ganancias. Por consiguiente, los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El valor de los activos y pasivos diferidos se determinan con base a la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros adjuntos, y que, para propósitos comparativos tributarios, la Administración también lo considera como aplicable en el año en que tales diferencias temporales serían recuperadas o canceladas.

(k) Patrimonio

Capital Social:

El capital social autorizado, suscrito y pagado asciende a \$2.000.00.

Reserva de Capital: \$0.00

Reserva Legal:\$0.00

(l) Compensaciones de Saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que por imperativo de una norma legal tributaria, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

(4) Determinación de valores razonables

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) Propiedad, planta y equipo

El valor razonable de la propiedad, planta y equipo, reconocido como producto de reevalúo, se basa en valores de mercado. El valor de mercado del activo corresponde al monto estimado por el que éste podría intercambiarse a la fecha de valuación entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua, posterior a un adecuado estudio de mercado en la que ambas partes han actuado con conocimiento y voluntariamente.

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(b) Inventarios

El valor razonable de los inventarios adquiridos se determina sobre la base del precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar la venta y un margen de utilidad razonable basado en el esfuerzo que se requiere para producir y vender dichos inventarios.

(c) Cuenta por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

El valor razonable de la cuenta por cobrar comerciales es estimado sobre la base de recuperación efectiva descontando las provisiones para cuentas dudosas.

(5) Administración de riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Compañía. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

(a) Marco de Administración de Riesgos

La Compañía ha identificado los objetivos y funciones en la administración del riesgo financiero:

- 1) Identificar los tipos de riesgo que pueden afectar la operación y resultados de la compañía;
- 2) Medir y controlar el riesgo mediante implementación de los siguientes procesos: monitoreo de indicadores de control, determinación de capital para cubrir un riesgo, e identificación de alternativas para mejorar rendimientos.

(b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. La Compañía estima que

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

su riesgo de crédito es mínimo, considerando que el 90% de su cartera se encuentra compuesta por clientes tradicionalmente solventes y con un sólido historial de pagos.

El 10% restante de la cartera se encuentra asegurada a través de una compañía aseguradora internacional.

(c) Riesgo de Liquidez

La Compañía considera que su capacidad para conseguir los flujos de efectivo requeridos para sus operaciones es alta. Se mantienen prendas industriales vigentes con instituciones financieras locales, las cuales permiten a la Compañía acceder a líneas de crédito para capital operativo.

(d) Riesgo de Mercado

(e) Riesgo Operacional

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas.

La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

		2015
Efectivo en caja y bancos	US\$	2.000,00
Inversiones en money market		
Otras inversiones		
Efectivo y equivalentes de efectivo		2.000,00
Sobregiro bancario utilizado en la administración del efectivo		
Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujo de efectivo	US\$	2.000,00

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar

La compañía no tiene saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

		2015
Impuesto al valor agregado - crédito tributario	US\$	-
Anticipos a proveedores		-
Vencimientos corrientes de cuentas por cobrar a largo plazo (nota 14)		
Anticipos y retenciones en la fuente de impuesto a la renta (nota 20)		
Préstamos y anticipos a funcionarios y empleados		
Préstamos a proveedores		
Préstamos y otras cuentas por cobrar a compañías relacionadas (nota 28)		
Otras	US\$	-

(8) Activos no corrientes mantenidos para la venta

La Compañía no mantiene activos no corrientes mantenidos para la venta.

(9) Inventarios

La compañía al 31 de diciembre del 2015 no mantiene inventarios.

(10) Propiedad, planta y equipo

El detalle y movimiento de vehículos, muebles y enseres y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2015</u>
Terrenos	US\$	-
Maquinaria, equipo e instalaciones.		-
Equipos de computación		-
Vehículos		-
(-) Depreciación acumulada		-
	US\$	<u>-</u>

(11) Activos Intangibles

La compañía no registra activos intangibles al 31 de diciembre del 2015

(12) Préstamos Bancarios

El detalle de los préstamos bancarios al 31 de diciembre del 2015 es el siguiente:

	<u>2015</u>
Con instituciones financieras:	
Préstamos para financiar capital de trabajo tasa de interés fija entre el 7% y 9% anual (vencimientos dentro de un año y tasa de interés fija entre el 8.65% y 10% anual en 2013)	
Préstamo prendario sobre instalaciones, maquinarias y vehículos con tasa de interés fija del 9.12% anual	US\$
Otros menores	US\$ <u>-</u>

(13) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

La compañía no tuvo "Acreedores Comerciales al 31-12-2015.

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2015
Proveedores nacionales	US\$	-
Proveedores del exterior		-
Compañías relacionadas (nota 28)		-
Otros		-
	US\$	-

(14) Beneficios a Empleados – Planes de Beneficios Definidos

La compañía no tuvo “Beneficios a Empleados-Planes de Beneficios Definidos” al 31-12-2015.

(15) Transacciones y Saldos con Entidades Relacionadas

La compañía al 31 de diciembre del 2015 no tiene un saldo de transacciones entre relacionadas.

(16) Patrimonio

(a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 2.000,00 acciones pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

(b) Aporte para futuras capitalizaciones

No aplicó para la compañía al 31 de diciembre 2015.

(17) Activos y pasivos por impuestos diferidos

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

No hubo activos y pasivos por impuestos diferidos.

NOVAX GROUP SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(18) Gasto por impuesto a las ganancias

(a) Gasto por impuesto sobre la Renta

Al no tener operaciones comerciales no calculó su impuesto a la renta.

(19) Hechos posteriores

No hay ningún hecho incurrido importante que mencionar posterior a la fecha de la emisión de los estados financieros al 31 de diciembre 2015.

(20) Explicación de Efectos de la Transición a NIIF

En la preparación del estado de situación financiera de apertura al 16 de octubre de 2015 y de los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha realizado ajustes ni reclasificaciones a las cuentas previamente reportadas en los estados financieros preparados de acuerdo con sus anteriores bases contables.