

NOVACREDIT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Novacredit S.A. es una empresa dedicada a la compra – venta de cartera, cuya administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO:

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

BASES DE MEDICIÓN:

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN:

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados.

EMPRESA EN MARCHA:

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

CLASIFICACIÓN DE SALDOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES:

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:

Incluyen efectivo en caja y depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras.

MUEBLES Y EQUIPOS:

Están presentados por su costo menos depreciación acumulada.

La depreciación de los muebles y vehículos es calculada usando el método de línea recta, y se calcula en función de la siguiente vida útil estimada:

	Vida Útil
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

La Compañía ha implementado como política de que, si existe algún indicio sobre un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revise la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS NO FINANCIEROS:

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

CAPITAL SOCIAL:

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la

emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS:

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los activos financieros y servicios de asesoría, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

RECONOCIMIENTO DE GASTOS:

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengo, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE:

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.

Es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y

activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

DATOS IMPORTANTES:

TOTAL DEL ACTIVOS:

El total de activos de NOVACREDIT al 31 de Diciembre de 2013 ascendió a la suma de US\$ 3,294,452.09 que en comparación al US\$ 1,053,101.36 del 2012 representó un incremento del 213%.

CARTERA:

El valor de Cartera al cierre del año 2013 es de US\$ 2,761,178.19 que en relación al 2012 donde fue US\$ 577,013.59. Representó un incremento del 379%.

PATRIMONIO:

El Patrimonio de NOVACREDIT, al cierre del 2013 fue de US\$ 356,439.48 reflejando un incremento de 124% en relación a 2012.

INGRESOS Y GASTOS:

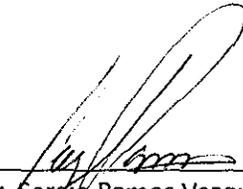
Los ingresos en el ejercicio 2013 alcanzaron a US\$ 1,207,655.43 un 5.223% más que los US\$ 22,688.34 de 2012, dado que en este último fue cuando iniciamos operaciones y no se registró ninguna venta de cartera .

En cuanto a los gastos, éstos alcanzaron US\$ 1,020,742.69, un 523% más que el año 2012 que fueron US\$ 163,776.86.

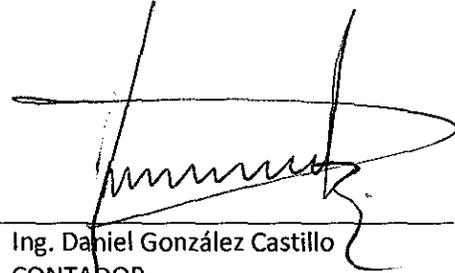
La utilidad del ejercicio fue de US\$ 186,912.74.

El ROE de NOVACREDIT S.A. a 2013 es de un 73% y el rendimiento sobre el capital pagado es de 62%.

Atentamente,



Dr. Sergio Ramos Vazquez
GERENTE GENERAL



Ing. Daniel González Castillo
CONTADOR