

**NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO
CONTINUO CÍA. LTDA.**

**Estados financieros no consolidados con el Informe
de los Auditores Independientes**

Al 31 de diciembre del 2018

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA.

Índice del contenido

1.	Opinión de los Auditores Independientes	3 a 5
2.	Estado no consolidado de Situación Financiera	6 y 7
3.	Estado no consolidado de Resultados Integrales	8
4.	Estado no consolidado de Cambios en el Patrimonio de los Socios	9
5.	Estado no consolidado de Flujos de Efectivo	10
6.	Políticas contables	11 a 27
7.	Cambios en políticas contables	27 a 30
8.	Nuevas normas contables aun no vigentes	30 a 31
9.	Notas a los Estados Financieros	31 a 54

Abreviaturas usadas:

- US\$** - Dólares de los Estados Unidos de América
- SRI** - Servicio de Rentas Internas
- IVA** - Impuesto al Valor Agregado
- RUC** - Registro Único de Contribuyentes
- IESS** - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- NIIF** - Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC** - Norma Internacional de Contabilidad
- CINIIF** - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
- VNR** - Valor Neto de Realización
- ISD** - Impuesto a la Salida de Divisas



Russell Bedford
taking you further

Russell Bedford
Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa.
Edificio Pinto Holding. Quito - Ecuador.

T: (593-2) 2922885 - 2923304
2434889 - 3317794

W: www.russellbedford.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios:

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros no consolidados adjuntos de **NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA.** (una compañía limitada domiciliada en la República del Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros no consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros no consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes al 31 de diciembre del 2018, la situación financiera de **NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA LTDA.**, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs".

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros". Somos independientes de **NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA LTDA.** de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA).

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

Negocio en marcha

Tal como se explica en la Nota 1 a los estados financieros, la Compañía al 31 de diciembre del 2018 tiene pérdidas acumuladas por US\$ 1,057,933, la cual originó un patrimonio negativo de US\$ 415,467. Esta situación se debe principalmente a la disminución de sus ingresos ocasionadas por los efectos económicos del Ecuador y a la alta competencia del sector en el cual opera la Compañía. La Compañía en el segundo semestre del 2018 inicio un proceso de cambios, con el objeto de reducir los costos y endeudamiento, a fin de equilibrar los resultados y operar en forma rentable; sin embargo de esta situación no logró equilibrar sus costos operativos. La administración y los socios se encuentran analizando la continuidad de la operación, la cual depende del soporte financiero de los socios y de la realización de otras acciones para lograr un punto de equilibrio. Esta situación origina una incertidumbre sobre la continuidad como negocio; por lo que los estados financieros deben ser leídos considerando esta situación.



Otra información presentada en adición a los estados financieros no consolidados

La gerencia de la Compañía es responsable por la preparación de la otra información adicional, la cual comprende el informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros nuestra responsabilidad es leer la Otra Información Adicional, cuando esta se encuentre disponible a la fecha de emisión de nuestro informe, y, al hacerlo considerar si hay inconsistencias importantes con relación con los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros durante la auditoría o si de otra forma parecía esta tener inconsistencias importantes.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA LTDA.**, no cubre la otra información adicional y no expresaremos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

Énfasis en asunto

Tal como se explica en la nota 2, los estados financieros adjuntos no consolidados se emiten, con el propósito de cumplir con los requerimientos de las disposiciones societarias vigentes y presentan la situación financiera, los resultados de operación, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de **NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA LTDA.**, de forma individual. La Compañía de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera prepara sus estados financieros consolidados con los de su subsidiaria, los cuales se emiten por separado de estos estados financieros y deben ser leídos en forma conjunta con estos.

Este informe se emite únicamente para uso exclusivo de la Administración de **NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA LTDA.** y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros no consolidados

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estos estados financieros no consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros no consolidados que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros no consolidados, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros no consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros no consolidados en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando existan. Las distorsiones pueden surgir de fraudes o errores y se consideran importantes si, individualmente o en conjunto, podrían esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.



Russell Bedford

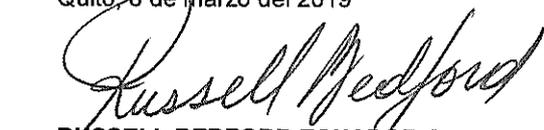
taking you further

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y durante la auditoría mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de errores importantes en los estados financieros; debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es mayor que aquel que resulta de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros no consolidados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros no consolidados, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros no consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos y en el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Quito, 8 de marzo del 2019



RUSSELL BEDFORD ECUADOR S. A.
R.N.A.E. No. 337

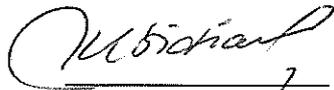


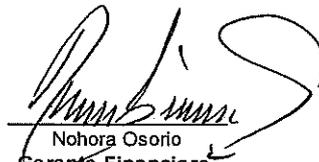
Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352

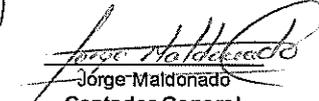
NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA.

Estado no consolidado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del 2017
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Notas	2018	2017
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	76,188	111,956
Inversiones financieras	8	7,562	7,562
Cuentas por cobrar - clientes, neto de provisión	9	655,184	1,300,432
Cuentas por cobrar - relacionadas	13	232,600	13,000
Cuentas por cobrar - otras		5,097	15,322
Impuestos por recuperar	14	276,919	150,362
Pagos anticipados	10	409,241	30,427
Total activos corrientes		1,662,791	1,629,061
Activo no corriente:			
Cuentas por cobrar - relacionadas	13	40,661	82,809
Propiedad, mobiliario y equipo, neto de depreciación acumulada	11	162,725	179,960
Propiedades de inversión		-	211,400
Inversión patrimonial	13	11,816	17,816
Activos por impuestos diferidos	15	15,262	-
Otros activos		1,400	1,400
Total activos no corrientes		231,864	493,385
Total activos		1,894,655	2,122,446


 Jaime Ubidia
 Gerente General


 Nohora Osorio
 Gerente Financiero
 Administrativo

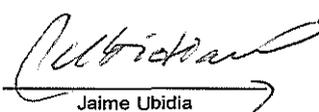

 Jorge Maldonado
 Contador General

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

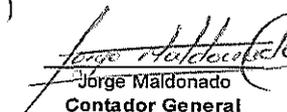
NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA.

Estado no consolidado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del 2017
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y patrimonio de los socios	Notas	2018	2017
Pasivo corriente:			
Obligaciones con instituciones financieras		1,096	-
Cuentas por pagar - proveedores	12	262,664	274,402
Cuentas por pagar - relacionadas	13	24,726	23,275
Impuestos por pagar	14	161,232	85,168
Pasivos laborales	16	310,382	223,889
Cuentas por pagar - otras	18	214,807	196,998
Ingresos diferidos	19	673,304	398,781
Total pasivo corriente		1,648,211	1,202,513
Pasivo no corriente:			
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	17	661,911	664,916
Pasivo por impuesto diferido	15	-	8,780
Total pasivo no corriente		661,911	673,696
Total pasivo		2,310,122	1,876,209
Patrimonio de los socios:			
Capital social	20	598,183	598,183
Reserva legal	20	44,283	43,535
Resultados acumulados:	20		
Adopción por primera vez de las NIIFs		(232,343)	(232,343)
Otros resultados integrales		26,908	(93,766)
Déficit acumulado		(70,120)	(94,851)
(Pérdida) ganancia neta del ejercicio		(782,378)	25,479
Total patrimonio de los socios, neto		(415,467)	246,237
Total pasivo y patrimonio de los socios		1,894,655	2,122,446


 Jaime Ubidia
 Gerente General


 Nohora Osorio
 Gerente Financiero
 Administrativo


 Jorge Maldonado
 Contador General

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

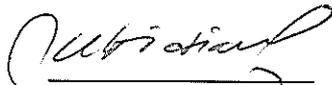
NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA.

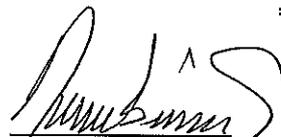
Estado no consolidado de resultados integrales

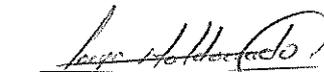
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Ingresos por servicios	9	3,440,201	4,858,277
Costo por servicios	21	<u>(2,942,793)</u>	<u>(3,676,815)</u>
Utilidad bruta en ventas		497,408	1,181,462
Gastos de operación:			
Gastos de ventas	21	(783,462)	(560,942)
Gastos de administración	21	(581,054)	(608,306)
Participación de empleados en las utilidades	16	-	(13,386)
Total gastos operacionales		<u>(1,364,516)</u>	<u>(1,182,634)</u>
Pérdida operacional		<u>(867,108)</u>	<u>(1,172)</u>
Otros ingresos (egresos):			
Otros ingresos	9	134,473	116,662
Otros egresos		(4,154)	(10,307)
Gastos financieros		<u>(36,989)</u>	<u>(29,328)</u>
Total otros ingresos, neto		<u>93,330</u>	<u>77,027</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		(773,778)	75,855
Impuesto a la renta:			
Del año	15	(32,642)	(22,442)
Diferido	15	<u>24,042</u>	<u>(27,934)</u>
		<u>(8,600)</u>	<u>(50,376)</u>
Utilidad (pérdida) neta		<u>(782,378)</u>	<u>25,479</u>
Otros resultados integrales:			
Ganancia actuarial bonificación desahucio y jubilación patronal		<u>120,674</u>	<u>4,428</u>
Utilidad (pérdida) integral neta		<u>(661,704)</u>	<u>29,907</u>
Resultado por participación neta:			
Neto	3 - o)	-1.31	0.04
Integral		<u>-1.11</u>	<u>0.05</u>


Jaime Ubidia
Gerente General


Nohora Osorio
Gerente Financiero
Administrativo

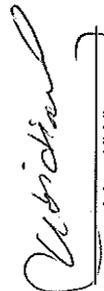

Jorge Maldonado
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA.

Estado no consolidado de Cambios en el Patrimonio de los Socios
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados			Total Patrimonio de los socios
				Adopción por primera vez de las NIIFs	Déficit acumulado	Ganancia (pérdida) del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	598,183	34,541	(98,194)	(232,343)	(255,231)	169,376	216,332
Apropiación de reserva legal	-	8,468	-	-	(8,468)	-	-
Transferencia a déficit acumulado	-	-	-	-	169,376	(169,376)	-
Ajustes a resultados anteriores	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Ganancias actuariales de jubilación patronal y bonificación por desahucio del período	-	-	4,428	-	-	-	4,428
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	25,479	25,479
Saldo al 31 de diciembre del 2017	598,183	43,009	(93,766)	(232,343)	(94,325)	25,479	246,237
Apropiación de reserva legal	-	1,274	-	-	-	(1,274)	-
Transferencia a déficit acumulado	-	-	-	-	24,205	(24,205)	-
Ganancias actuariales de jubilación patronal y bonificación por desahucio del período	-	-	120,674	-	-	-	120,674
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	(782,378)	(782,378)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	598,183	44,283	26,908	(232,343)	(70,120)	(782,378)	(415,467)


 Jaime Ubiclia
 Gerente General


 Nohora Osorio
 Gerente-Financiero Administrativo


 Jorge Maldonado
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

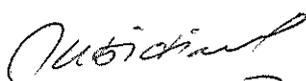
NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA.

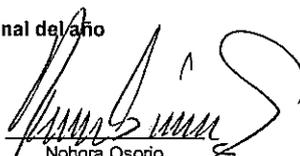
Estado no consolidado de flujo de efectivo

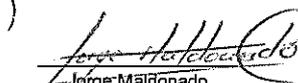
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado neto del año	(782,378)	25,479
Cargos a resultados que no representan efectivo en las actividades de operación		
Provisión para pérdidas esperadas	-	(68,334)
Depreciación propiedad, mobiliario y equipos	17,235	18,527
Costo amortizado cuentas por cobrar relacionadas	4,707	8,133
Ajuste por provisión de ingresos diferidos	423,474	-
Ajuste por otros resultados integrales	122,548	4,428
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1,451	(2)
	<u>(212,963)</u>	<u>(11,769)</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (incremento) en activos:		
Cuentas por cobrar - clientes	511,435	146,901
Cuentas por cobrar - otras	10,225	(2,465)
Cuentas por cobrar - relacionadas	(213,600)	-
Impuestos corrientes por recuperar	(96,130)	(8,653)
Incremento (disminución) en pasivos:		
Cuentas por pagar - proveedores	6,071	20,322
Cuentas por pagar - relacionadas	-	983
Impuestos corrientes por pagar	43,422	8,639
Pasivos laborales corrientes	56,016	120,064
Cuentas por pagar - otras	-	(184,164)
Ingresos diferidos	(398,781)	(52,026)
	<u>(294,305)</u>	<u>37,832</u>
Impuesto a la renta pagado	8,600	(50,376)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(285,705)</u>	<u>(12,544)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Cobros por préstamos con compañías relacionadas	37,441	-
Venta de propiedades de inversión	211,400	-
Adiciones a propiedad, mobiliario y equipo	-	(4,963)
Disminución de otros activos no corrientes	-	57,377
Efectivo neto procedente en actividades de inversión	<u>248,841</u>	<u>52,414</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos (entregados) a corto plazo	-	(13,000)
Importes recibidos por obligaciones con instituciones financieras	1,096	-
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de financiamiento	<u>1,096</u>	<u>(13,000)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(35,768)</u>	<u>26,870</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>119,518</u>	<u>92,648</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>83,750</u></u>	<u><u>119,518</u></u>


Jaime Ubidia
Gerente General


Nohora Osorio
Gerente Financiero
Administrativo


Jorge Maldonado
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros