



BAKER TILLY ECUADOR



**NOVATECH, SISTEMAS DE
MEJORAMIENTO CONTINUO
CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS E
INFORMES DE AUDITORES
EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE
2013 Y 2012**

Novatech, Sistemas de Mejoramiento Continuo Cia.Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS E INFORMES DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA

ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE
DE LAS OPERACIONES

INFORMACION POR SEGMENTOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Abreviaturas

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno



**BAKER TILLY
ECUADOR**

Av. Amazonas N39-A2 y Pereira
Edificio Casa Vivanco - Oficina 502
Tel: 593-2-2266283 / 593-2-2266284
Email: info@bakertillyecuador.com
www.bakertillyecuador.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Socios de
Novatech, Sistemas de Mejoramiento Continuo Cia.Ltda.**

Informe sobre los Estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjuntos de la compañía Novatech, Sistemas de Mejoramiento Continuo Cia.Ltda., al 31 de diciembre de 2013 y el correspondiente estado de resultados y otro resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado a esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen una evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas de contabilidad utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Novatech, Sistemas de Mejoramiento Continuo Cia.Ltda al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, la evolución de sus cuentas patrimoniales y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha de conformidad con las normas internacionales de información financiera.

Asuntos de énfasis

Como se menciona en la Nota 10 a los estados financieros separados, la Compañía controla las acciones de la empresa Andesoft Internacional Cia. Ltda., dada su participación accionaria del 60% en el capital social de la misma. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se presenten consolidados con su subsidiaria. Los estados financieros separados adjuntos, se presentan con el objetivo único de cumplir con las normativas legales societarias y tributarias vigentes. A la fecha de este informe, los estados financieros consolidados del año 2013 están en proceso de emisión.

Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Directores y Socios de Novatech, Sistemas de Mejoramiento Continuo Cia.Ltda. y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías, y no debe ser usado para otro propósito.

Otro asunto

Los estados financieros del ejercicio 2012, fueron auditados por nosotros. Nuestro informe de fecha 5 de abril de 2013 con una salvedad.

Informes requeridos por otras regulaciones

Los informes de los auditores independientes acerca de la información suplementaria y sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requeridos en las respectivas normas legales vigentes se emitirán por separado.

Quito, 21 de abril de 2014

Baker Tilly Ecuador Cia.. Ltda.
An independent member of Baker Tilly International



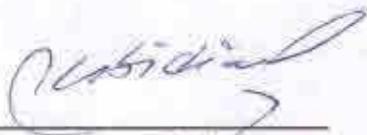
RNAE 470



CPA Ing. Hernán Sánchez
Socio
Matricula 22459

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (NO CONSOLIDADO)
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (En U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2013 2012 (En U.S. dólares)	
<u>Activos</u>			
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	120.638	469.946
Cuentas comerciales por cobrar	4	2.146.784	1.890.803
Activos por impuestos corrientes	5	151.294	129.914
Inventario	6	11.439	11.439
Otros activos corrientes	7	45.815	95.974
Total del activo corriente		2.475.970	2.598.075
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>			
Activos fijos	8	294.293	348.901
Propiedad en inversión	9	211.400	211.400
Inversiones en subsidiarias	10	17.816	17.816
Otros activos	11	4.530	6.390
Activo por impuestos diferidos	5	28.023	23.189
TOTAL ACTIVO		3.032.032	3.205.771
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<i>PASIVOS CORRIENTE</i>			
Sobregiro bancario		378	-
Acreedores comerciales	12	645.964	833.813
Pasivos por impuestos corrientes	5	438.950	255.640
Pasivos acumulados	13	299.912	374.874
Clientes: anticipos y prepagos	14	672.725	419.399
Préstamos por pagar socios	15	120.926	-
Otros pasivos corrientes	16	63.174	69.071
Total del pasivo corriente		2.242.029	1.952.798
<i>PASIVOS NO CORRIENTES</i>			
Obligaciones por beneficios definidos	17	320.422	274.967
Pasivo por impuestos diferidos	5	50.026	52.302
TOTAL PASIVO		2.612.476	2.280.067
PATRIMONIO			
(según estados adjuntos)	19	419.555	925.704
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.032.032	3.205.771



 Jaime Ubidia
 Gerente General



 Jorge Maldonado
 Contador General

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL (NO CONSOLIDADO)
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2013	2012
		(En U.S. dólares)	
<i>INGRESOS</i>	20	6.068.584	6.865.987
<i>COSTO DE LOS SERVICIOS</i>	21	(5.358.658)	(5.441.288)
Utilidad bruta		709.926	1.424.699
<i>GASTOS</i>			
Gastos de administración	22	(956.900)	(822.605)
Gastos de ventas	22	(17.653)	(18.170)
Pérdida / utilidad en operación		(264.627)	583.924
Participación a trabajadores	13	-	(61.098)
Ingresos (gastos) financieros, neto		(11.710)	(9.436)
Otros ingresos (egresos), neto		19.167	9.588
Pérdida / utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		(257.170)	522.978
Impuesto a la renta corriente y diferido, neto	5	(39.901)	(111.406)
Pérdida / utilidad del ejercicio		(297.071)	411.573
<i>OTRO RESULTADO INTEGRAL</i>			
Partidas que no se reclasifican posteriormente a resultados:			
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	17	2.997	5.026
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	17	28.938	19.838
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		(265.136)	436.437



Jaime Ubidia
Gerente General



Jorge Maldonado
Contador General

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (NO CONSOLIDADO)
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

	Reservas		Resultados Acumulados			Total
	Capital Social	Legal	De capital	Ganancias actuariales (Ver Nota 17)	Efecto de aplicación por primera vez de las NIIF	
Saldos al 01 de enero de 2012	164.254	34.541	98.880	-	(232.343)	776.007
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(286.740)
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	24.864	-	411.573
Saldos al 31 de diciembre de 2012	164.254	34.541	98.880	24.864	(232.343)	925.704
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(241.013)
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	31.935	-	(297.071)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	164.254	34.541	98.880	56.799	(232.343)	419.555

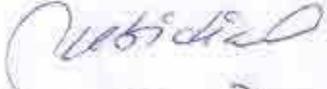
(En U.S. dólares)


 Jaime Ubidia
 Gerente General


 Jorge Maldonado
 Contador General

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.	
		2013	2012
		(En U.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		6.157.859	6.675.734
Efectivo pagado a proveedores de bienes y servicios		(3.051.847)	(2.578.145)
Efectivo pagado por y a empleados		(3.315.114)	(3.019.944)
Efectivo pagado por impuestos		(15.904)	(159.400)
Efectivo (usado)/provisto en actividades de operación		(225.007)	918.246
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Incremento de activos fijos, neto	8	(6.451)	(62.502)
Incremento de propiedades de inversión	9	-	(211.400)
Decremento (incremento) otros activos	11	1.860	(1.890)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(4.591)	(275.792)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados a los accionistas		(241.014)	(286.740)
Pago de préstamos financieros		-	(8.023)
Financiamiento de socios	15	120.926	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		(120.087)	(294.763)
(Decremento)/aumento del efectivo y sus equivalentes		(349.685)	347.691
Efectivo y equivalentes al inicio del año		469.946	122.255
Efectivo y equivalentes al final del año	3	120.260	469.946
Conciliación del saldo neto de efectivo y sus equivalentes			
Efectivo y equivalentes al efectivo (activo)	3	120.638	469.946
Sobregiro bancario		(378)	-
Saldo neto de efectivo y equivalentes al final del año		120.260	469.946



Jaime Ubidia
Gerente General



Jorge Maldonado
Contador General

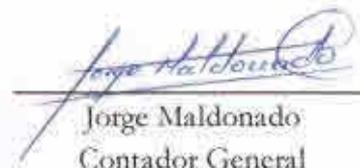
NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
 AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (En U. S. dólares)

Conciliación del resultado integral del año con el flujo provisto de las operaciones

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del..	
		2013	2012
		(En U.S. dólares)	
Resultado integral del ejercicio		(297.071)	411.573
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Participación trabajadores	13	-	61.098
Impuesto a la renta, corriente y diferido	5	39.901	111.405
Provisiones para cuentas incobrables	4	18.641	11.577
Castigo de cartera	4	(3.136)	(13.572)
Depreciaciones de activos fijos	8	61.059	57.951
Costo amortizado anticipo a proveedores	7	-	(8.691)
Provisiones de beneficios sociales		306.245	242.608
Obligaciones de beneficios definidos, por jubilación patronal	17	35.639	32.561
Obligaciones de beneficios definidos, por desahucio	17	9.816	10.192
Ganancias actuariales reconocidas en patrimonio	17	31.936	24.864
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas comerciales por cobrar		(271.486)	(417.564)
Activos por impuestos corrientes		(21.380)	(107.152)
Inventario		-	(6.220)
Otros activos corrientes		50.159	62.062
Acreedores comerciales		(69.992)	518.117
Pasivos por impuestos corrientes		18.441	(34.652)
Pasivos acumulados		(381.207)	(227.972)
Clientes: anticipos y prepagos		253.326	166.430
Otros pasivos corrientes		(5.898)	23.631
Efectivo (usado)/provisto en actividades de operación		(225.007)	918.246



Jaime Ubidia
Gerente General



Jorge Maldonado
Contador General

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

La Compañía fue constituida en abril de 1993 en Quito-Ecuador, bajo la denominación de Sistemas de Mejoramiento Continuo SISMECOM Cía. Ltda., e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de mayo de 1993. Posteriormente en mayo de 1994 cambia su denominación a CERTUS Sistemas de Mejoramiento Continuo Cía. Ltda., y en noviembre de 1995 realiza su último cambio a **NOVATECH Sistemas de Mejoramiento Continuo Cía. Ltda.** Su plazo social concluye en mayo de 2043.

1.2. Operaciones

La Compañía se dedica al desarrollo de toda clase de actividades relacionadas con el entrenamiento de ejecutivos y demás personal de empresas y organizaciones, brindando servicios de capacitación en Administración de Calidad Total, Desarrollo Organizacional, Planificación Estratégica y otros sistemas de administración y mejoramiento continuo. La importación, exportación, comercialización, mantenimiento e implementación de software y equipos para el control operativo y administrativo-financiero en empresas públicas, privadas y otros tipos de organizaciones.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía es representante en el Ecuador para: Infor Global Technologies con sus productos, Sistemas ERP, WMS, E. Bussines, Microsoft con sistemas ERP Dynamic AX, CRM, SCH, Qliktech siendo soluciones de análisis de información e inteligencia de negocios y, Corporate Planning con sistemas de planificación y presupuestación.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el personal total de la Compañía estaba compuesto por 117 y 110 empleados respectivamente.

Principales contratos de la compañía.

Compromisos con clientes y garantías

La Compañía durante el año 2013 y 2012, mantuvo contratos con clientes de diferentes sectores. Entre los más relevantes se encuentran:

Vigentes al 31 de diciembre de 2013:

La Compañía viene negociando un proyecto para "LABORATORIOS INDUSTRIALES FARMACEUTICOS ECUATORIANOS C.A", con un valor aproximado de US\$957.672, con plazo referencial de 10 meses, al 31 de diciembre de 2013 la suscripción del contrato está en trámite y ya se han ejecutado ciertos trabajos.

Se suscribió con "FIDEICOMISO FONDEPYME", el 23 de abril de 2013 un contrato para diseño, desarrollo, implementación y certificación de un Sistema de Gestión de la Calidad de acuerdo a la norma Internacional ISO 9001:2008, con un valor de aproximadamente US\$102.984 y un plazo de 12 meses.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Vigentes al 31 de diciembre de 2012:

El 24 de noviembre de 2012, se suscribió, con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) un contrato modificatorio, al contrato original suscrito el 16 de diciembre de 2012, para la prestación del servicio de implementación de un sistema de gestión del IESS. Esta modificación contractual precisa, de mejor manera, el objeto del contrato y modifica el cronograma de pagos, relacionándolo con el cumplimiento efectivo de las fases.

Los términos originales de precio (US\$2.701.352) plazo referencial (17 meses desde la suscripción del contrato original) no se modificaron.

Para cumplir con las cláusulas contractuales correspondientes, al 31 de diciembre de 2012, la compañía otorgó pólizas de seguro para garantizar el buen uso del anticipo, por US\$1.030.250,29 y; para garantizar el cumplimiento de contratos, pólizas por US\$ 85.804,28.

Los trabajos concluyeron en junio 30 de 2013, en la propia fecha se recuperaron las garantías entregadas.

NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros de **Novatech Sistemas de Mejoramiento Continuo Cía. Ltda.** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2013 aplicadas uniformemente a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación -

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto para instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base al grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

- Nivel 1 Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2 Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3 Considera datos de entrada no observables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Conversión de la moneda extranjera –

i) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América.

ii) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento-

Corresponde a depósitos a plazo, cuyo vencimiento es mayor a 90 días desde la fecha de cierre.

2.6. Cuentas comerciales y otras por cobrar-

Las cuentas comerciales y otras por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. La política de crédito para clientes es de 30 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

Las cuentas comerciales y otras por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.7. Inventarios –

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado en el giro normal de los negocios menos todos los costos necesarios para la venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.8. Activos fijos-

i) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii) Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5 y 3
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10

iv) Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.9. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas que se mantienen para obtener rentas y/o el incremento en su valor (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se valúan inicialmente al costo de adquisición, incluyendo los costos incurridos en la transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se valúan al costo.

Una propiedad de inversión se elimina al momento de la disposición o cuando se retira permanentemente del uso y no se esperan beneficios económicos futuros de la disposición.

Cualquier ganancia o pérdida que surja la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos netos por disposición y el valor en libros del activo) se incluye en el estado de resultados en el periodo en que la propiedad se elimina.

2.10. Inversión en subsidiarias –

Son subsidiarias aquellas entidades sobre las que **Novatech Sistemas de Mejoramiento Continuo Cía. Ltda.**, tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades, lo que generalmente presume una participación superior a la mitad de los derechos de voto.

La Compañía determina si es necesario reconocer pérdidas por deterioro del valor, adicionales respecto de la inversión que la Compañía tiene en su subsidiaria. A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía determina si existe evidencia objetiva de que el valor de la inversión en la subsidiaria se hubiera deteriorado. Si este fuera el caso, la Compañía calcula el importe del deterioro del valor como la diferencia entre el importe recuperable de la inversión en la subsidiaria y su importe en libros, y reconoce ese importe en los resultados.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía tiene influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en decidir las políticas financieras y de operación de la entidad en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre esas políticas. Las NIIF requieren que las inversiones en subsidiarias se presenten consolidadas con su matriz en los estados financieros consolidados; sin embargo, por requerimientos legales se preparan estados financieros separados de **Novatech Sistemas de Mejoramiento Continuo Cía. Ltda.**

En los estados financieros separados, la Compañía mide sus inversiones en subsidiarias al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 *Activos No Corrientes Mantenido para la Venta y Operaciones Discontinuas*. Los dividendos procedentes de la subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

2.11. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles –

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar –

Los acreedores comerciales otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El crédito promedio que los proveedores le conceden es de 30 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

2.13. Impuesto a la renta –

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido, se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

iii. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

iv. Otros impuestos

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.14. Provisiones -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.15. Anticipos de clientes-

La compañía registra pasivos por anticipos recibidos de clientes, en relación a los términos contractuales, dependiendo del caso se entregan pólizas en garantía del buen uso de esos anticipos.

2.16. Ingresos anticipados-

Acumula ingresos facturados y/o cobrados por anticipado que se acreditarán a resultados en el periodo en que se devenguen.

2.17. Beneficios a empleados-

i. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

ii. Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.18. Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

i. Ingresos por venta de licencias, implementación y mantenimiento

Son registrados una vez entregada la licencia de software a los respectivos clientes, los servicios de implementación son reconocidos y facturados de acuerdo al avance de las fases de implementación acordadas en los contratos; y, el mantenimiento se reconocen y facturan periódicamente con base a contratos firmados con sus clientes.

Los ingresos por servicios de instalación (implementación) se reconocen como ingresos por referencia a la terminación de la prestación del servicio, determinado como la proporción del tiempo total estimado para la realización del trabajo que haya transcurrido al finalizar el periodo.

ii. Ingresos por comisiones / regalías.

Los ingresos por comisiones se reconocen cuando la Compañía tiene el derecho de cobro y espera recibir efectivamente los beneficios.

Las regalías se reconocen conforme se devengan, de acuerdo con la sustancia del acuerdo en que se basan (siempre que sea probable que los beneficios económicos fluirán hacia la Compañía y que los ingresos puedan ser valuados confiablemente). Las regalías determinadas sobre un periodo de tiempo son reconocidas a través del método de línea recta durante el plazo del acuerdo. Los acuerdos por regalías que se basan en la producción, ventas y otras medidas se reconocen por referencia al acuerdo subyacente.

iii. Ingresos por asesoría

Se registran una vez terminada cada fase de la consultoría para la obtención del certificado ISO de los clientes u otros servicios, los cuales se encuentran determinadas en los contratos de los clientes.

2.19. Costos y gastos –

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.20. Costes por intereses –

Los costes por intereses se reconocen en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.21. Compensación de saldos y transacciones –

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.22. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior –

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos, y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar.

i. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios

inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, se continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

2.23. Distribución de dividendos –

La distribución de dividendos a los accionistas de **Novatech Sistemas de Mejoramiento Continuo Cía. Ltda.**, se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su distribución.

2.24. Partidas excepcionales –

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

2.25. Normas modificadas sin efectos materiales sobre la presentación de estados financieros-

Nuevas normas

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Mediciones de Valor Razonable	Enero 1, 2013
NIC 27 (2011)	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIC 28 (modificada para conformar los cambios relacionados con la emisión de NIIF 10 y NIIF 11)	Inversiones en Asociadas	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2013

Enmiendas a las NIIF

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIC 1	Presentación de Estados Financieros - Presentación de Componentes de Otros Resultados.	Enero 1, 2013
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de la compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades - Guías para la transición.	Enero 1, 2013

<u>Interpretaciones</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
CINIIF 20	Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto.	Enero 1, 2013

Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27, Entidades de inversión

Las modificaciones a la NIIF 10 definen una entidad de inversión y requieren que la Entidad cumpla con la definición de una entidad de inversión para efectos de no consolidar sus subsidiarias sino valuarlas a valor razonable con cambios en resultados, tanto en los estados financieros consolidados como en los separados.

Para calificar como una entidad de inversión, se requiere que la Entidad:

- Obtenga fondos de uno o más inversionistas con el fin de proporcionarles servicios de administración de inversiones
- Compromiso hacia su inversionista o inversionistas de que el propósito del negocio es invertir los fondos exclusivamente para generar retornos mediante la apreciación de capital, ingresos por inversiones, o ambos,
- Medir y evaluar el desempeño sustancialmente de todas sus inversiones con base en el valor razonable

NIIF 11 Acuerdos conjuntos.

Efectiva para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2014 (emitida el 1 de enero de 2013 por el IASB). La norma es de aplicación retroactiva, salvo por las excepciones indicadas en la norma.

NIIF 13 Medición al Valor Razonable

La modificación al párrafo 52 "Aplicación de activos financieros y pasivos financieros con posiciones de compensación en riesgos de mercado o riesgo de crédito de contraparte", de esta norma aclara que la excepción en el párrafo 48 aplica solo a activos financieros, y pasivos financieros y otros contratos dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición o NIIF 9 Instrumentos Financieros y que las referencias a activos financieros y pasivos financieros en los párrafos 48-51 y 53-56 deberían ser leídas como aplicando a todos los contratos dentro del alcance de y contabilizados de acuerdo con, la NIC 39 o la NIIF 9, independientemente de si alcanzan a las definiciones de activos financieros o pasivos financieros en la NIC 32 Instrumentos Financieros Presentación

Modificaciones a la NIC 19 Beneficios a los Empleados-

A partir del 1 de enero de 2013, han comenzado a regir las modificaciones realizadas por el IASB a la NIC 19 (Beneficios a los Empleados). Las nuevas disposiciones van en la línea de otorgar más información sobre el comportamiento de la provisión, los factores de riesgo a los que se encuentra expuesta y realizar ejercicios de sensibilización sobre éstos.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

La Administración considera que la aplicación de las normas revisadas durante el año 2013, detalladas anteriormente, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.26. Normas internacionales nuevas y modificadas, emitidas aún no vigentes –

A continuación se enumeran las normas internacionales nuevas y modificadas, emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía. Un resumen de las Normas emitidas que la compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

Nuevas normas

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9	Instrumentos Financieros Periodos	Enero 1, 2015

Enmiendas a las NIIF

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 32	Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para la compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 36	Deterioro de Valor de Activos – Revelación de Valor Recuperable para Activos No Financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición – Novación de Derivados y Continuación de Contabilidad de Cobertura	Enero 1, 2014
NIIF 10, 12 y NIC 27	Entidades de Inversión	Enero 1, 2014

<u>Interpretaciones</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014

NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre del 2010, la cual incluyó los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

El reconocimiento y medición de los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a utilidad o pérdida. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable con cambios en resultados se presenta en la cuenta de resultados.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Otras normas emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Compañía no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

Modificaciones a la NIC 36 - Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros

Las modificaciones a NIC 36 elimina el requerimiento de revelar el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades) para las cuales el importe en libros de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida asignados a esa unidad (o grupo de unidades) es significativo comparado con el importe en libros total de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida de la entidad. Las modificaciones exigen que una entidad revele el importe recuperable de un activo individual (incluyendo la plusvalía) o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o revertido un deterioro durante el período de reporte, incluyendo información adicional acerca del valor razonable menos costos de venta de un activo individual, incluyendo la plusvalía, o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o revertido una pérdida por deterioro durante el período de reporte, incluyendo: (i) el nivel de la jerarquía de valor razonable (de NIIF 13) dentro de la cual está categorizada la medición del valor

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

razonable; (ii) las técnicas de valuación utilizadas para medir el valor razonable menos los costos de venta; (iii) los supuestos claves utilizados en la medición del valor razonable categorizado dentro de “Nivel 2” y “Nivel 3” de la jerarquía de valor razonable. Además, una entidad debe revelar la tasa de descuento utilizada cuando una entidad ha reconocido o revertido una pérdida por deterioro durante el período de reporte y el importe recuperable está basado en el valor razonable menos los costos de ventas.

CINIIF 21 Gravámenes

Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro del alcance de NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una auditoría pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.

Mejoras anuales a las NIIF- Ciclo 2010-2012

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 2	Pagos Basados en Acciones - Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión	Julio 1, 2014
NIIF 3	Combinaciones de Negocios - Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios	Julio 1, 2014
NIIF 8	Segmentos de Operación - Agregación de segmentos de operación Conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que deba informar con los activos de la entidad	Julio 1, 2014
NIIF 13	Modificación a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF 13- Medición del valor razonable	Estos fundamentos de las conclusiones acompañan, pero no forman parte, de la modificación.
NIC 16	Propiedades, Planta y Equipo - Método de revaluación—reexpresión proporcional de la depreciación acumulada	Julio 1, 2014
NIC 24	Información a Revelar sobre Partes Relacionadas - Personal clave de la gerencia	Julio 1, 2014
NIC 38	Activos Intangibles - Método de revaluación—reexpresión proporcional de la amortización acumulada	Julio 1, 2014

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Mejoras anuales a las NIIF- Ciclo 2011-2013

NIIF	Título	Fecha de vigencia
NIIF 1	Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - Significado de "NIIF vigentes".	La NIIF requiere que una entidad utilice las NIIF vigentes al final del primer periodo sobre el que se informa
NIIF 3	Combinaciones de Negocios - Excepciones al alcance para negocios conjuntos.	Julio 1, 2014
NIIF 13	Medición del Valor Razonable - Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera).	Julio 1, 2014
NIC 40	Propiedades de Inversión - Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario.	Julio 1, 2014

La Administración, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Caja general	550	550
Bancos	109.882	369.396
Inversiones líquidas (1)	10.207	100.000
	120.638	469.946

(1) Un detalle, es como sigue:

		Tasa anual efectiva	..31 de Diciembre del..	
			2013	2012
			(En U.S. dólares)	
Póliza de acumulación	(a)	5,50%	-	100.000
Póliza de acumulación	(b)	3,81%	10.207	-
			10.207	100.000

a) Certificado de depósito en el Banco de la Producción PRODUBANCO S.A., que estaba endosado a QBE Seguros Colonial como contra garantía de pólizas emitidas. Se recuperó durante el año 2013.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

- b) Certificado de depósito en el Banco de la Producción PRODUBANCO S.A., valor que estaba endosado al propio banco como contra garantía de pólizas emitidas. Su vencimiento es en febrero 17, de 2014.

NOTA 4 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		2013	2012
		(En U.S. dólares)	
Clientes	(1)	2.148.607	1.359.627
Derechos de cobro	(2)	40.731	558.225
Provisión para cuentas dudosas		(42.554)	(27.049)
		2.146.784	1.890.803

- (1) Al 31 de diciembre del 2013, comprende los saldos principales con los siguientes clientes: Laboratorios LIFE por USD 309.918, Acerías Nacionales del Ecuador S.A. por USD 104.095, Liris S.A. por USD 103.534, Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA por USD 101.098.
- (2) Al cierre de cada año corresponden al reconocimiento del derecho de cobro por trabajos devengados, y no facturados de acuerdo términos de los contratos, un detalle, es como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		2013	2012
		(En U.S. dólares)	
Pintex		17.088	-
Exoplaza		10.278	-
General Motors		9.660	-
Produbanco		2.320	-
Vinesa - Cordovez		1.385	-
I.E.S.S.		-	313.960
Grupo Familia		-	122.481
Clientes ERM		-	83.360
Clientes QPM		-	38.424
		40.731	558.225

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables, son como siguen:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	27.049	29.044
Castigos	(3.135)	(13.572)
Estimación del año	18.641	11.577
Saldo final	<u>42.554</u>	<u>27.049</u>

NOTA 5 - IMPUESTOS

Pasivos y activos del año corriente

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario IR	151.294	129.914
	<u>151.294</u>	<u>129.914</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 incluyen, en su mayoría, valores del año corriente y, saldos del año 2012 y 2011 respectivamente.

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	47.012	71.367
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	172.714	157.461
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	86.781	15.049
Impuesto a la renta empleados por pagar	14.586	11.764
SRI por pagar	(1) 117.857	-
	<u>438.950</u>	<u>255.640</u>

(1) Corresponde a obligaciones, por retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado, pendientes de pago al cierre del ejercicio, que se liquidaron en enero de 2014.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Gasto del impuesto corriente	47.012	71.367
Ingreso (gasto) por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(7.111)	40.039
Total gasto de impuestos	<u>39.901</u>	<u>111.406</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% (23% 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% (13% 2012) sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Las declaraciones de impuestos susceptibles de revisión corresponden a las de los años 2010 al 2012.

Una reconciliación entre la pérdida (utilidad) según estados financieros y la pérdida (utilidad) gravable, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Pérdida (utilidad) antes de impuesto a la renta	(257.170)	522.978
Gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	117.960	109.650
Rentas exentas al determinar la utilidad gravable	(16.105)	(325.884)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	(21.381)
Otras partidas conciliatorias	-	24.928
(Pérdida)/utilidad gravable	<u>(155.315)</u>	<u>310.291</u>
Impuesto a la renta determinado	-	71.367
Anticipo mínimo determinado	47.012	37.329
Impuesto a la renta causado	<u>47.012</u>	<u>71.367</u>

La normativa tributaria vigente en Ecuador requiere que, en la declaración de rentas del año anterior, se determinó un valor a pagar como anticipo de impuesto a la renta para el año corriente, cuyo valor se basa en una ponderación de ciertas cifras de los activos, el patrimonio, los ingresos gravados y los gastos deducibles. Cuando las operaciones comerciales resultan en un impuesto menor al de este anticipo, la entidad deberá pagar, como impuesto corriente, el equivalente al anticipo.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la renta causado y el gasto impuesto corriente y diferido reconocido en resultados, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Pérdida (utilidad) gravable	(257.170)	310.291
Anticipo mínimo / Impuesto a la renta causado	47.012	71.367
Efecto de diferencias temporarias	(7.111)	40.039
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	39.901	111.406

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
<i>Impuestos diferidos</i>		
Activo por impuestos diferidos	28.023	23.189
Pasivo por impuestos diferidos	(50.026)	(52.302)
<i>Impuestos diferidos, netos</i>	(22.002)	(29.113)

Los movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados (En U.S. dólares)	Saldos al fin del año
Año 2013			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Activos fijos	(52.302)	2.277	(50.026)
Obligaciones por beneficios definidos	23.189	4.834	28.023
Total	(29.113)	7.111	(22.002)
Año 2012			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Activos fijos	(55.460)	3.157	(52.302)
Ingresos anticipados	46.372	(46.372)	-
Obligaciones por beneficios definidos	20.013	3.176	23.189
Total	10.926	(40.039)	(29.113)

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

NOTA 6 - INVENTARIO

El saldo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a la importación de equipos especializados en cuantificar la productividad de las empresas y poder, con base en ello, proponer planes de mejoramiento.

Estos inventarios son entregados al cliente como parte del servicio dado por la Compañía

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(En U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar a empleados	(1)	45.715	34.114
Anticipos a proveedores	(2)	-	58.500
Otros		100	7.561
Provisión costo amortizado	(2)	-	(4.201)
		<u>45.815</u>	<u>95.974</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 incluyen préstamos y anticipos por cobrar a los empleados
- (2) Al 31 de diciembre de 2012 correspondían a anticipos entregados a un proveedor del exterior los cuales, por efecto de medir a su costo amortizado, presentaban la respectiva provisión. Este valor se recuperó durante el año 2013.

NOTA 8 - ACTIVOS FIJOS

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(En U.S. dólares)	
<i>Activos fijos depreciables</i>			
Edificio		315.000	315.000
Muebles y Enseres		26.459	26.459
Equipo de Oficina		167.475	161.034
Tecnología		-	727
Vehículos		111.338	111.338
		<u>620.272</u>	<u>614.558</u>
Menos:			
Depreciación acumulada		<u>(325.979)</u>	<u>(265.657)</u>
		<u>294.293</u>	<u>348.901</u>

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Los movimientos de activos fijos, son como siguen:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial, neto	348.901	344.349
Adiciones, neto	6.451	62.502
Depreciación - gasto	(61.059)	(57.951)
Saldo final, neto	<u>294.293</u>	<u>348.901</u>

NOTA 9 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a terrenos que la Compañía adquirió, en el año 2012, para futuros proyectos.

NOTA 10 - INVERSIONES

Un detalle, es como sigue:

	País de operaciones	..31 de Diciembre del..	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(En U.S. dólares)	
Andesoft Internacional Cía. Ltda.	Ecuador (1)	6.000	6.000
Aportes futuras capitalizaciones	Ecuador (2)	11.816	11.816
		<u>17.816</u>	<u>17.816</u>

- (1) Novatech Soluciones Integrales Cía. Ltda., es participe del 60% del capital suscrito y pagado.
 (2) Corresponden a aportes de la Compañía para futuras capitalizaciones en la subsidiaria Andesoft Cía. Ltda.

Un resumen de los valores de participación patrimonial es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Andesoft Internacional Cía. Ltda.</i>		
Porcentaje de participación en el capital	60%	60%
Participación patrimonial proporcional (US\$)	46.406	26.254

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

La información financiera relacionada con la subsidiaria de la Compañía, se resume a continuación:

	..31 de Diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
ACTIVO		
Activos corrientes	115.806	64.037
Activos largo plazo	10.465	8.535
Total activo	126.271	72.572
Pasivos corrientes	43.845	26.474
Pasivos no corrientes	5.082	2.342
Patrimonio neto	77.344	43.756
Total pasivo y patrimonio	126.271	72.572
RESULTADOS		
Ingresos	318.371	192.104
Costos y gastos	(284.783)	(167.251)
Resultado integral del ejercicio	33.588	24.853

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS

Corresponden a valores entregados en garantías por el arrendamiento de inmuebles, se recuperarán al finalizar los respectivos contratos.

NOTA 12 - ACREEDORES COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Proveedores nacionales		
Relacionados	(1) 21.367	6.929
No relacionados	(2) 34.499	499.407
Proveedores del exterior	(3) 590.099	327.476
	645.964	833.813

(1) Ver Nota 23.

(2) Al 31 de diciembre de 2012 incluía aproximadamente US\$367.000 por pagar a "Gestoricsa", que en aquel entonces facturaba licencias y servicios de soporte de uno de los productos que comercializaba la Compañía.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(3) Un detalle, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Microsoft	94.399	144.217
Columbus It Partner Andino S.A	2.729	2.360
Disoftnet Solutions	10.536	-
Infor México Softwares S.A. De	33.470	-
Corporate Planning	29.789	-
Shoplogix Inc.	23.448	12.632
Grupo Novatech Perú S.A	924	-
Qlik Soft S.A.C.	307.977	-
Absalon International Ab	53.364	-
New Strategies S.R.L.	33.409	-
Skycel Cellnc	54	-
S.S.A. Global -Baan	-	149.502
Otras	-	18.766
	<u>590.099</u>	<u>327.476</u>

NOTA 13 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de las provisiones es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	-	61.098
Beneficios sociales	180.653	140.288
Provisión gastos	54.324	73.698
Provisión comisiones	25.720	99.790
Provisión ISD	39.215	-
	<u>299.912</u>	<u>374.874</u>

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Participación trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%.

Los movimientos de la provisión participación a trabajadores, fueron como sigue:

	...31 de Diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	61.098	68.413
Provisión del año	-	61.098
Pagos efectuados	<u>(61.098)</u>	<u>(68.413)</u>
Saldo final	<u>-</u>	<u>61.098</u>

NOTA 14 - CLIENTES: ANTICIPOS Y PREPAGOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		2013	2012
		(En U.S. dólares)	
Anticipos de clientes	(1)	2.200	127.957
Ingresos anticipados	(2)	<u>670.525</u>	<u>291.442</u>
		<u>672.725</u>	<u>419.399</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluye la contrapartida de los servicios y otros, consumidos en el año 2012; las correspondientes facturas de los proveedores, están en tránsito al cierre del ejercicio.

(2) El movimiento de los ingresos anticipados, fue como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		2013	2012
		(En U.S. dólares)	
Saldo inicial		291.442	201.619
Anticipos recibidos		670.525	291.442
Anticipos devengados		<u>(291.442)</u>	<u>(201.619)</u>
Saldo final		<u>670.525</u>	<u>291.442</u>

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

NOTA 15 - PRÉSTAMOS POR PAGAR SOCIOS

Al 31 de diciembre de 2013 corresponde a préstamos concedidos por los socios, pagaderos en el corto plazo, con una tasa de interés 8% anual. El monto incluye US\$116.500 de capital y US\$4.426 correspondientes a intereses.

NOTA 16 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Seguridad social	55.716	69.065
Otros pasivos	7.457	7
	<u>63.174</u>	<u>69.071</u>

NOTA 17 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Jubilación patronal	249.542	213.903
Bonificación por desahucio	70.880	61.064
	<u>320.422</u>	<u>274.967</u>

La compañía mantiene dos planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Los movimientos de la provisión jubilación patronal, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo Inicial	213.903	181.342
Costo actual del servicio	47.916	41.405
Intereses sobre la obligación	14.973	12.694
Pérdida/(ganancia) actuarial en ORI, reconocido en el patrimonio	1.688	(1.700)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(28.938)	(19.838)
Total	<u>249.542</u>	<u>213.903</u>

Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo Inicial	61.064	50.872
Costo actual del servicio	10.300	9.957
Intereses sobre la obligación	4.201	3.561
Ganancia actuarial en ORI, reconocida en el patrimonio	(4.685)	(3.326)
Total	<u>70.880</u>	<u>61.064</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el otro resultado integral.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	%	%
Tasas de descuento	7,00	7,00
Tasas esperadas del incremento salarial	3,00	3,00
Tasas incremento de pensiones	2,50	2,50
Tasa de rotación (promedio)	8,90	8,90

Análisis de sensibilidad

El estudio actuarial por el periodo del año 2013 determina que, cuando las variaciones, de las obligaciones de beneficios definidos a empleados, en la tasa de descuento y la de incremento salarial aumentan o disminuyen en un 0,5%, los efectos se presentarían de la siguiente manera:

Variaciones	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Variación OBD (tasa de descuento -0,5%)	27.577	7.681
Impacto en % de la variación (tasa de descuento -0,5%)	11%	11%
Variación OBD (tasa de descuento +0,5%)	(24.394)	(6.804)
Impacto en % de la variación (tasa de descuento +0,5%)	(10%)	(10%)
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0,5%)	28.570	7.958
Impacto en % de la variación (tasa de incremento salarial +0,5%)	11%	11%
Variación OBD (tasa de incremento salarial -0,5%)	(25.398)	(7.084)
Impacto en % de la variación (tasa de incremento salarial -0,5%)	(10%)	(10%)

NOTA 18 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una categorización y cuantificación de estos riesgos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si es el caso.

- i. **Riesgo en las tasas de interés.-** La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en tasas de interés debido a que mantiene préstamos con socios a tasas de interés fijas, y estas tasas son razonables en el entorno económico en que se opera; adicionalmente,

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

para el año corriente, los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son no significativos.

- ii. **Riesgo de crédito.**- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado la política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ningún cliente.

- iii. **Riesgo de liquidez.**- La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

- iv. **Riesgo de capital.**- La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no mantiene deudas con bancos privados.

Categorías de instrumentos financieros-

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
<u>Activos financieros</u>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(1) 120.638	469.946
Cientes comerciales por cobrar	(2) 2.148.607	1.359.627
	<u>2.269.246</u>	<u>1.829.572</u>

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	..31 de diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
<u>Pasivos financieros</u>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Obligaciones financieras	378	-
Acreedores comerciales	(3) 645.964	833.813
Préstamos por pagar a los socios	(4) 120.926	-
	767.268	833.813

(1) Ver Nota 3.

(2) Incluido en Nota 4.

(3) Ver Nota 12.

(4) Ver Nota 15.

Valor razonable de los instrumentos financieros-

La Gerencia considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros se aproximan a su valor razonable.

NOTA 19 - PATRIMONIO

Capital Social

El capital suscrito y pagado de Novatech Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2013 es de US\$164,254 dividido en 164.254 participaciones de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, en empresas y personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital

Constituye valores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originados en años anteriores. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, pudiendo ser objeto de capitalización.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Resultados acumulados

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Utilidades retenidas - distribuibles	297.425	835.509
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(232.343)	(232.343)
Ganancias actuariales	56.799	24.864
	<u>121.881</u>	<u>628.029</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 20 - INGRESOS

Un resumen, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Venta de licencias	1.353.009	2.074.504
Mantenimiento	1.702.721	1.560.265
Servicios	3.012.854	3.231.218
	<u>6.068.584</u>	<u>6.865.987</u>

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTÍNUO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

**NOTA 21 - CLASIFICACIÓN DEL COSTO DE VENTAS DE
 LOS SERVICIOS POR SU NATURALEZA**

Una clasificación, es como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Costo de venta de los servicios</i>		
Sueldos y beneficios sociales	2.921.536	2.725.442
Beneficios definidos a empleados	24.855	45.281
Honorarios	508.006	373.698
Costo de regalías	1.541.023	1.841.465
Capacitación	15.817	31.164
Promoción y publicidad	23.281	31.271
Seguros	9.007	-
Gastos de viaje	142.263	168.335
Movilización	74.851	56.979
Suministros materiales y repuestos	29.874	40.505
Otros	68.148	127.148
	<u>5.358.658</u>	<u>5.441.288</u>

**NOTA 22 - CLASIFICACIÓN DE LOS GASTOS DE
 ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA**

Una clasificación, es como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Gastos de Administración</i>		
Gastos de personal	365.297	264.574
Honorarios	19.647	51.650
Mantenimiento y reparaciones	48.785	59.749
Arrendamiento operativo	54.360	54.985
Seguros	71.983	95.354
Gastos de viaje	45.832	29.695
Servicios básicos	62.193	55.077
Gastos legales	643	7.134
Impuestos, contribuciones y otros	108.665	58.692
Depreciaciones	61.059	57.951
Provisión incobrables	18.641	11.577
Suministros	26.210	28.865
Otros	73.587	47.302
	<u>956.900</u>	<u>822.605</u>
<i>Gastos de Ventas</i>		
Promoción y publicidad	17.653	18.170
TOTAL ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	<u>974.553</u>	<u>840.775</u>

NOTA 23 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios y/o accionistas comunes, socios y funcionarios:

Un detalle, a continuación:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Socios		
<i><u>Saldos</u></i>		
Préstamo por pagar	120.926	-
<i><u>Transacciones</u></i>		
Préstamos recibidos	170.000	-
Dividendos declarados	241.013	286.740
 Compañías relacionadas		
<i><u>Saldos</u></i>		
Cuentas por pagar	21.367	6.929
<i><u>Transacciones</u></i>		
Servicios recibidos	167.455	92.159

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación a los ejecutivos y otros miembros claves de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Beneficios a corto plazo	967.568	799.855
Beneficios definidos, largo plazo	54.704	35.374
	<u>967.568</u>	<u>799.855</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

NOTA 24 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 25 - CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

La Compañía ha celebrado contratos comerciales de arrendamiento sobre inmuebles (oficinas y departamentos para consultores). Estos contratos de arrendamientos tienen un plazo promedio de entre 1 y 3 años con opción de renovación. No existen restricciones por haber celebrado estos contratos. Estos compromisos están garantizados con valores entregados a los arrendadores. Ver Nota 11.

Los arrendamientos mínimos por pagar por los arrendamientos operativos no cancelables al 31 de diciembre de 2013, son los siguientes:

A un año	45,518
A más de un año y hasta 5 años	136,555
Más de 5 años	-

Los arrendamientos mínimos por pagar por los arrendamientos operativos no cancelables al 31 de diciembre de 2012, son los siguientes:

A un año	58,106
A más de un año y hasta 5 años	179,914
Más de 5 años	-

NOTA 26 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

**NOTA 27 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO
SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (abril, 21 de 2014) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 28 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril, 21 de 2014 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.



Jaime Ubidia
Gerente General



Jorge Maldonado
Contador General