

**NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA, LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

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 Cia. 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 Cia. Ltda., y en noviembre de 1995 realiza su último cambio a Novatech Sistemas de Mejoramiento Continuo Cia. Ltda. Su plazo social concluye en mayo de 2043.

2.2. 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 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, el personal total de la Compañía estaba compuesto por 93 y 117 empleados respectivamente.

Principales contratos de la compañía

Compromisos con clientes y garantías

La Compañía durante el año 2014 y 2013, mantuvo contratos con clientes de diferentes sectores. Entre los más relevantes se encuentran:

Vigentes al 31 de diciembre de 2014:

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) con un plazo referencial (17 meses desde la suscripción del contrato original) no se modificaron. Al 31 de diciembre de 2014, se prestó el servicio de soporte aplicable para los 3 años con los que se acordó al inicio del contrato.

El 20 de septiembre de 2013, se celebró contrato con Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA para que Novatech desarrolle e implemente el Sistema Integrado de Gestión de Mantenimiento de Activos SIGMA incluyendo la implementación del software Infor EAM 10.1.2 por un monto inicial de USD 489.192 más IVA. La duración del proyecto que se subdivide en cuatro etapas tendría una vigencia desde el 01 de octubre de 2013 hasta que se haya completado la prestación del servicio de acuerdo al plan de trabajo y sus modificaciones. Al 31 de diciembre de 2014, el proyecto se encuentra desarrollándose con equipos de trabajo en PRONACA.

Con fecha 23 de julio de 2014, Novatech se obliga para con Acerías Nacionales del Ecuador S.A. (ANDEC) a entregar las personalizaciones e implementación de las mejoras evidenciadas en el diagnóstico ejecutado sobre los procesos para la emisión de documentos electrónicos, a entera satisfacción de la misma, según las características técnicas y especificaciones

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

técnicas constantes en los pliegos y en su oferta técnica-económica. El precio inicial pactado es de USD75.264 incluido IVA. El plazo inicialmente acordado es de seis meses contados a partir de la entrega del anticipo hasta su eliminación.

Con fecha 23 de diciembre de 2014, Novatech y Proyal Flowers firmaron un contrato de cesión de uso de licencias y de mantenimiento y soporte de software ERP (CNTR-012-2014), mediante el cual, RoyalFlowers adquirió a través de Novatech las licencias de uso del sistema ERP del sistema Dynamics AX de Microsoft Corporation, y de la vertical agrícola para Dynamics AX con AGRIDAX de la compañía Guatemalteca INSSYS. Novatech ha ofertado a RoyalFlowers el servicio de implementación del sistema ERP en los términos y condiciones acordadas comprometiéndose a brindar el servicio de asesoría para implementación del software Dynamics AX 2012, incluyendo la vertical agrícola denominada AGRIDAX. El precio pactado es por USD396.400 más IVA, que será cancelado en razón del porcentaje de avance con una duración aproximada de 59 semanas desde la fecha del contrato.

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.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros de Novatech Sistemas de Mejoramiento Continuo Cia. Ltda. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2014 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 incluídas 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:

- 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.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2.3. Conversión de la moneda extranjera

i) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluídas 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 (USD) 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.

2.8. Activos fijos

i) Medición en el momento del reconocimiento

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

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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.

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.

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 cómputo	3
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 Cia. 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

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

subsidiaria y su importe en libros, y reconoce ese importe en los resultados.

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 Cia. 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 Mantenidos 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 Intangibles

Al final de cada periodo, 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 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 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 mide 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 un significativo.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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 impositivos 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 impositivas. Un activo por impuesto diferido, se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulta 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

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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.

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,

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período 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 período 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.

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. Inversiones mantenidos hasta su vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros diferentes de cuentas por cobrar y préstamos originados por la Compañía, con vencimiento fijo y que la entidad espera conservar hasta su vencimiento.

ii. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos e 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.

iii. 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.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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, restando 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.

iv. 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 transfiera 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 CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2.23. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de Novatech Sistemas de Mejoramiento Continuo Cia. 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. Estándares, modificaciones e Interpretaciones aún no efectivas

A la fecha de autorización de estos estados financieros, una serie de nuevas normas, y las emendas a las normas e interpretaciones a estándares existentes han sido publicadas pero aún no resultan vigentes hasta el 31 de diciembre de 2014, y no han sido adoptados en forma anticipada por la Compañía. Aún cuando, la Administración anticipa que los pronunciamientos relevantes serán adoptados como políticas contables desde el primer período que comience después de la vigencia del pronunciamiento, ninguno de ellos se espera que tenga un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas (Vigente desde enero de 2016)

El alcance de esta Norma se limita a las entidades que adoptan por primera vez las NIIF, que reconocían los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas en sus estados financieros de acuerdo con sus PCGA anteriores, tal como se los define en la NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (es decir, la base de contabilización que una entidad que adopta por primera vez las NIIF utilizaba inmediatamente antes de adoptar las NIIF). Una entidad que queda dentro del alcance de esta Norma y que decide aplicarla en sus primeros estados financieros conforme a las NIIF, continuará utilizándola en sus estados financieros posteriores. Esta Norma tendrá vigencia para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no es aplicable para el caso de la compañía.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes (Vigente a periodos anuales que comiencen a partir 1/1/ 2017)

Establece los principios de presentación de información fiel a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y fijos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes. La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada. La NIIF 15 deroga: (a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias; (c) la CINIF 13 Programas de Fidelización de Clientes; (d) la CINIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles; (e) la CINIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y (f) la SIC 31 Ingresos—Permitas de Servicios de Publicidad.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38

Emitida en mayo 2014. Se requiere aplicación a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se hace una aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización. Emitido en mayo de 2014, una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

NIIF 9 Instrumentos financieros

Modificada en julio de 2014. Se requiere aplicación a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) completó el elemento final de su respuesta global a la crisis financiera con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros en julio de 2014. El paquete de mejoras introducidos por la NIIF 9 incluye un modelo lógico para la clasificación y medición, y un enfoque reformado sustancialmente la contabilidad de coberturas. El IASB ha publicado anteriormente versiones de la NIIF 9 que introdujeron nuevos requisitos de medición (en 2009 y 2010) y la clasificación y un nuevo modelo de contabilidad de cobertura (en 2013). La publicación de julio de 2014 representa la versión final de la norma, sustituye a las versiones anteriores de la NIIF 9 y completa el proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

En julio de 2014 el IASB realizó modificaciones limitadas a los requerimientos de la NIIF 9 para la clasificación y medición de los activos financieros, se introduce una categoría de medición denominada "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para instrumentos de deuda sencillos concretos. También añadió a la NIIF 9 los requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros de una entidad y los compromisos de ampliar el crédito. Esos requerimientos eliminan el umbral que había en la NIC 39 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias. Según el enfoque del deterioro de valor de la NIIF 9, ya no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. En su lugar, una entidad contabilizará siempre las pérdidas crediticias esperadas, así como los cambios en dichas pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial y, por consiguiente, se proporciona información más oportuna sobre las pérdidas crediticias esperadas.

Una entidad aplicará esta Norma para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIC 27 Estados financieros separados.

Se publicó en agosto de 2014. Se aplicará de forma retroactiva para periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.

Se agrega que en la contabilización de las inversiones se podrá utilizar el método de la participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. Una entidad aplicará esas modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28.

Se publicó en septiembre de 2014. Se aplicará de forma prospectiva para periodos que inicien el 1 de enero de 2016.

Se introducen reformas para normal lo referente principalmente a la Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto.

2.26. Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014, emitida en septiembre de 2014

NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas

Cambios en los métodos de disposición. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores a los cambios en un método de disposición que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo anterior, lo revelará.

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar

Contratos de servicios de administración. Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, con ciertas excepciones.

NIC 19 Beneficios a los Empleados

Tasa de descuento: emisión en un mercado regional. Una entidad aplicará esa modificación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esa modificación en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

NIC 19 Beneficios a los Empleados

La información a revelar se proporcionará bien sea en los estados financieros intermedios o incorporada mediante una referencia cruzada de los estados financieros intermedios con algún otro estado (tal como comentarios de la gerencia o informe de riesgos) que esté disponible para los usuarios de los estados financieros en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios. Si los usuarios de los estados financieros no tienen acceso a la información incorporada por referencias cruzadas en las mismas condiciones y al mismo tiempo, la información financiera intermedia está incompleta. Una entidad aplicará esa modificación de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables,

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Cuentables, Cambios en las Estimaciones Cuentables y Errores para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2014

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	„31 de Diciembre del..	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Caja general	550	550
Banens (2)	265.348	109.882
Inversiones líquidas (1)	-	10.207
Total	265.898	120.638

(1) Corresponde a un certificado de depósito en el Banco de la Producción PRODUBANCO S.A. con una tasa de 3,81%, y que fue endosado al propio banco como garantía de pólizas emitidas. Para el año 2013, se consideró como equivalente de efectivo ya que se esperaba su recuperación dentro de los 90 días.

(2) En el año 2014, corresponde a saldos mantenidos en sus cuentas corrientes en Produccion-Grupo Pimérica, Banen Bolivarian y Banco Pacifico.

NOTA 4. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Un detalle al 31 de diciembre de 2014, es como sigue:

			„31 de Diciembre del..	
		Tasa anual efectiva	2014	2013
			(En U.S. dólares)	
Póliza de acumulación	(a)	3,81%	10.207	-
Póliza de acumulación	(a)	3,25%	2.412	-
Póliza de acumulación	(a)	5,00%	5.149	-
Total			17.768	

a) Corresponden a certificados de depósito en el Banco de la Producción PRODUBANCO S.A., que están endosados a Seguros Equinoccial como garantía de pólizas emitidas. Se recuperará durante el período 2015.

NOTA 5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	„31 de Diciembre del..	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Clientes (1)	1.660.296	2.144.195
Relacionados (3)	6.912	4.412
Debitos de envío (2)	62.338	40.731
Provisión para cuentas dudosas	(126.400)	(42.554)
Total	1.603.146	2.146.784

(1) Al 31 de diciembre del 2014, comprende los saldos principales con los siguientes clientes: Laboratorio LIFE por USD 120.983, Davies Corp. S.A. por USD 126.564, Royal Flowers S.A. por USD 117.708, Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA por USD 152.790.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(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..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Pintex	-	17.088
Exoplaza	-	10.278
General Motors	-	9.660
Produbanco	48.713	2.320
Vincsa - Cordovez	1.385	1.385
CNT	4.250	-
Grupo Moderna	4.590	-
LIFE	3.400	-
Total	62.338	40.731

(3) Ver nota 23.

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	42.554	27.049
Castigos	(14.120)	(3.135)
Estimación del año	97.966	18.641
Saldo final	126.400	42.554

NOTA 6.- IMPUESTOS

Pasivos y activos del año corriente

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario Impuesto a la Renta	207.291	151.294
Total	207.291	151.294

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 incluyen, en su mayoría, valores del año corriente y, saldos del año 2013, respectivamente.

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	67.492	47.012
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	134.595	172.714
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	73.600	86.781
Impuesto a la renta empleados por pagar	9.361	14.586
SRI por pagar (1)	-	117.857
Total	285.047	438.950

(1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponden a obligaciones, por retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

mes de noviembre, pendientes de pago al cierre del ejercicio, que se liquidaron en enero de 2014.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del..	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Gasto del impuesto corriente	(67.492)	(47.012)
Ingreso (gasto)	98.933	7.111
Total	31.441	39.901

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

Las declaraciones de impuestos susceptibles de revisión corresponden a las de los años 2011 al 2013.

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

	..31 de Diciembre del..	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Pérdida (utilidad) antes de impuesto a la renta	(5.549)	(257.170)
Gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	414.589	117.960
Rentas exentas al determinar la utilidad gravable	.	(16.105)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	.	.
Otras partidas conciliatorias	(102.260)	.
(Pérdida)/utilidad gravable	306.780	(155.315)
Impuesto a la renta determinado	67.492	.
Anticipo mínimo determinado	41.163	47.012
Impuesto a la renta causado	67.492	47.012

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.

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..	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Pérdida (utilidad) gravable	(5.549)	(257.170)
Anticipo mínimo / Impuesto a la renta causado	(67.492)	47.012
Efecto de diferencias temporarias	98.933	(7.111)
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	31.441	39.901

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos es como sigue:

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	31 de Diciembre del..	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
<i>Impuestos diferidos</i>		
Activo por impuestos diferidos	132.802	28.023
Pasivo por impuestos diferidos	(55.872)	(50.026)
<u>Impuestos diferidos, netos</u>	<u>76.930</u>	<u>(22.002)</u>

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

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al fin del año
	(En U.S. dólares)		
Año 2014			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Activos fijos	(50.026)	(5.847)	(44.179)
Cuentas por cobrar	-	18.423	18.423
Pérdidas tributarias	-	34.172	34.172
Provisión de gastos	-	56.652	56.652
Obligaciones por beneficios definidos	28.023	(4.468)	23.555
Reclasificaciones mal asignadas			(11.692)
<u>Total</u>	<u>(22.002)</u>	<u>98.932</u>	<u>76.930</u>
Año 2013			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Activos fijos	(52.302)	2.276	(50.026)
Obligaciones por beneficios definidos	23.189	4.834	28.023
<u>Total</u>	<u>(29.113)</u>	<u>7.110</u>	<u>(22.002)</u>

Reformas tributarias 2014

El 10 de febrero de 2014 se publicó el Suplemento al Registro Oficial 180 en el que la Asamblea Nacional expide el Código Orgánico Integral Penal, que hace mención puntual a delitos tributarios y sanciones.

En el Suplemento del Registro Oficial 249 del 20 de mayo de 2014, se publicó Ley Orgánica para el fortalecimiento y optimización del Sector Societario y Bursátil, que reformó varias leyes, entre ellas la Ley Orgánica de Régimen tributario interno, las principales reformas se refieren a: exoneraciones de ingresos por rendimientos financieros y beneficios distribuidos por fideicomisos e inversiones en Bolsas de Valores, obtenidos por personas naturales y sociedades; establece beneficios tributarios en determinación y liquidación de impuesto renta y cálculo de anticipo de impuesto renta, en el caso de empresas del sector no financiero, y la tarifa 0% de IVA a las comisiones por concepto de servicios bursátiles.

El 30 de mayo se publicó el Suplemento del Registro Oficial 257 en el que se encuentra la Resolución, emitida por el Servicio de Rentas Internas, a través del cual reforma la resolución No. NAC-DGERCGC13-00236 emitida el 17 de junio de 2013, en relación al calendario para inicio de emisión de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios mediante mensaje de datos, por la cual a partir de agosto 2014 emiten Sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito, a partir de octubre 2014: Sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito, contribuyentes especiales que realicen, según su inscripción en el RUC, actividades económicas correspondientes al sector telecomunicaciones y al subsector: televisión pagada, y a partir de enero de 2015: los demás contribuyentes especiales no señalados en los grupos anteriores, contribuyentes que posean autorización de impresión de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios, a través de sistemas computarizados (autoimpresores), contribuyentes que realicen ventas a través de internet y los sujetos pasivos que realicen actividades económicas de exportación.

El 12 de septiembre de 2014, se publicó el Segundo Suplemento del Registro Oficial 332, en el que la Asamblea Nacional expide el Código Orgánico Monetario y Financiero, el cual incorpora ciertas reformas tributarias, principalmente para regular para ciertos sectores el cálculo del anticipo mínimo de impuesto a la renta anual.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA, LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

El 29 de diciembre de 2014 se publicó el Suplemento del Registro Oficial 405, a través del cual la Asamblea Nacional emitió la Ley de incentivos a la Producción y fraude fiscal, a su vez el 31 de diciembre de 2014, se publicó el Tercer Suplemento del Registro Oficial 407, a través del cual la Asamblea Nacional expide el reglamento a la Ley. La norma principalmente crea incentivos para el sector productivo, especialmente para las micro, pequeñas, medianas empresa y de la economía popular y solidaria y actividades mineras; propone mecanismos para evitar evasión fiscal y para el fortalecimiento del sistema tributario, para prevenir el fraude tributario, determina las características de la residencia fiscal y las obligaciones del beneficiario sustituto, entre otros aspectos.

b) Reformas tributarias 2013

El 14 de enero del 2013, el Ejecutivo emitió el Decreto Ejecutivo No. 1414 mediante el cual promulga el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social.

El 24 de enero de 2013 se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial 878, una reforma a la Resolución que regula la presentación de información sobre precios de transferencia con partes relacionadas. El Servicio de Rentas Internas estableció los montos anuales para la presentación del Anexo e Informe de Precios de Transferencia por operaciones efectuadas con partes relacionadas del exterior y locales siendo: US\$ 3 millones para el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y US\$ 6 millones deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

El día 16 de diciembre de 2013, se publicó el Segundo Suplemento del Registro Oficial 145, con el Decreto 171 emitido por la Presidencia de la Republica, a través del cual se expidió el Reglamento a la Ley de Discapacidades, en el que entre otras reformas, se dispone los porcentajes para aplicación de beneficios tributarios de exoneración del Impuesto Renta y devolución IVA de acuerdo al grado de discapacidad y más reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Una reforma importante corresponde a la relacionada con la norma de deducción para impuesto a la renta sobre los pagos a personal discapacitado, pues se ratifica lo previsto en la Ley, en el sentido que la rebaja por pago a personal con discapacidad solo procede en la parte que exceda a las contrataciones obligatorias por Ley.

Durante el año 2013 entraron en vigencia Convenios de Doble tributación del Ecuador con: Uruguay (febrero), Corea (septiembre), Singapur (septiembre) y China (diciembre).

NOTA 7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	31 de Diciembre del,	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar a empleados (1)	7.615	45.715
Préstamo a relacionados (2)	30.000	-
Otros	-	100
Total	37.615	45.815

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 incluyen préstamos y anticipos por cobrar a los empleados.

(2) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a un préstamo entregado al proveedor del exterior Grupo Novatech Perú. Este valor se recuperó durante el primer trimestre del año 2015. Ver Nota 23.

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Activos fijos depreciables</i>		
Edificio	315.000	315.000
Muebles y Enseres	27.722	26.459
Equipo de Oficina	169.501	167.475
Vehículos	55.278	111.338
Total	567.501	620.272
 Menos:		
Depreciación acumulada	(326.323)	(325.979)
Total	241.178	294.293

Los movimientos de activos fijos, son como siguen:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial, neto	294.293	348.901
Adiciones	3.588	6.451
Retiros	(11.541)	-
Depreciación - gasto	(45.162)	(61.059)
Saldo final, neto	241.178	294.293

NOTA 9.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a terrenos que la Compañía adquirió en La Cooperativa de Vivienda Monteserrín, parroquia Chanpíacruz, en el año 2012, para futuros proyectos de construcción de infraestructura propia.

NOTA 10.- INVERSIONES

Un detalle, es como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(En U.S. dólares)	
	País de operaciones		
Andesoft Internacional Cía. Ltda. (1)	Ecuador	6.000	6.000
Aportes futuras capitalizaciones (2)	Ecuador	11.816	11.816
Total		17.816	17.816

(1) Novatech Sistemas de Mejoramiento Continuo Cía. Ltda., es partícipe 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>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Andesoft Internacional Cía. Ltda.</i>		
Porcentaje de participación en el capital	60%	60%
Participación patrimonial proporcional (USD)	48.531	46.406

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

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
ACTIVO		
Activos corrientes	94.138	115.806
Activos largo plazo	13.149	10.465
Total activo	107.287	126.271
Pasivos corrientes	21.261	43.845
Pasivos no corrientes	5.142	5.082
Patrimonio neto	80.885	77.344
Total pasivo y patrimonio	107.287	126.271
RESULTADOS		
Ingresos	291.187	318.371
Costos y gastos	(287.646)	(284.783)
Resultado integral del ejercicio	3.541	33.588

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS

Un detalle, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Garantías (2)	3.284	4.530
Regalías pagadas por anticipado (1)	51.240	-
Total	54.524	4.530

(1) Corresponden al pago de regalías anticipadas a sus proveedores del exterior, y hasta que sea brindado el servicio por los equipos de trabajo en cada proyecto se mantendrá como tal. Se encuentra asociado con los ingresos anticipados mencionados en la Nota 14.

(2) 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..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Proveedores nacionales		
Relacionados (1)	13.228	22.291
No relacionados	10.914	32.714
Tarjetas de crédito	12.270	860
Proveedores del exterior (2)	527.688	590.099
Total	564.100	645.964

(1) Ver Nota 23.

(2) Un detalle, es como sigue:

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	..31 de Diciembre del..	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Microsoft	229.218	94.399
Columbus IT Partner Andino S.A	-	2.729
Disofnet Solutions	-	10.536
Infor México Softwares S.A. De	-	33.470
Corporate Planning	8.070	29.789
Shoplogix Inc.	-	23.448
Qlik Soft S.A.C	191.119	307.977
Absalon International Ab	14.196	53.364
New Strategies S.R.L.	33.409	33.409
Skycel Cellnc	54	54
Industrial Consulting Team Sas	28.574	-
Innova Advanced Consulting S.L.	17.117	-
Nifersa S De RI De C.V.	4.797	-
Fabricio Noriega	608	-
Llp Grorp México S De RI De Cv	332	-
Eduardo Antonio Ocampo Cortez	193	-
Total	527.688	590.099

NOTA 13.- PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de las provisiones es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Beneficios sociales (1)	174.589	180.653
Provisión gastos (2)	257.510	54.324
Provisión comisiones (3)	67.294	25.720
Provisión ISD (4)	38.080	39.215
Total	537.473	299.912

(1) Corresponde a provisiones de décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones pendientes de pago a los empleados.

(2) Corresponde a la provisión de gastos por regalías del año 2014 que serán pagadas durante el año 2015, y de las cuales no se posee aún la factura del proveedor del exterior.

(3) Corresponde a la provisión de gastos que pertenecen a comisiones del año 2014, pagaderas en el primer semestre del año 2015 por la compañía a sus empleados.

(4) Corresponde a la provisión de Impuesto a la Salida de Divisas que serán pagaderos durante el año 2015, de aquellos pagos que se efectúan al exterior.

NOTA 14.- CLIENTES: ANTICIPOS Y PREPAGOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Anticipos de clientes (1)	19.500	2.200
Ingresos anticipados (2)	309.054	670.525
Total	328.554	672.725

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(1) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a un anticipo recibido del Consejo Provincial de Píctincha.

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	670.525	291.442
Anticipos recibidos	309.054	670.525
Anticipos devengados	(670.525)	(291.442)
Saldo final	309.054	670.525

NOTA 15.- PRÉSTAMOS POR PAGAR SOCIOS

Al 31 de diciembre de 2014 corresponde a préstamos concedidos por los socios, pagaderos en el corto plazo, con una tasa de interés 8% anual. El monto incluye USD 115.926 de capital y USD 15.181 correspondientes a intereses.

NOTA 16.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Seguridad social (1)	47.506	55.716
Otros pasivos	13.639	7.457
Total	61.145	63.174

(1) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a aportes pendientes de pago al IESS y Fondos de Reserva del mes de diciembre.

NOTA 17.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Jubilación patronal	266.526	249.542
Bonificación por desahucio	78.342	70.880
Total	344.868	320.422

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 CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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

	..31 de Diciembre del..	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Saldo Inicial	249.542	213.903
Costo actual del servicio	53.427	47.916
Intereses sobre la obligación	17.468	14.973
Pérdida/(ganancia) actuarial en ORI, reconocido en el patrimonio	(16.520)	1.688
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(37.391)	(28.938)
Total	266.526	249.542

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..	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Saldo Inicial	70.880	61.064
Costo actual del servicio	18.469	10.300
Intereses sobre la obligación	4.875	4.201
Ganancia actuarial en ORI, reconocida en el patrimonio	(7.569)	(4.685)
Beneficios pagados	(8.313)	-
Total	78.342	70.880

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2014 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.

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

	..31 de Diciembre del..	
	2014	2013
	%	%
Tasas de descuento	6.54	7
Tasas esperadas del incremento salarial	3	3
Tasas incremento de pensiones	2.5	2.5
Tasa de rotación (promedio)	20.26	8.9

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

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

se presentarían de la siguiente manera:

Variaciones	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Variación OBD (tasa de descuento -0,5%)	28.158	8.225
Impacto en % de la variación (tasa de descuento -0,5%)	11%	10%
Variación OBD (tasa de descuento +0,5%)	-24.982	(7.307)
Impacto en % de la variación (tasa de descuento +0,5%)	-9%	-9%
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0,5%)	29.038	8.482
Impacto en % de la variación (tasa de incremento salarial +0,5%)	11%	11%
Variación OBD (tasa de incremento salarial -0,5%)	-25.908	(7.578)
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, 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 2014, la Compañía no mantiene deudas

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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..	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
<u>Activos financieros</u>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (1)	265.898	120.638
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento (3)	17.768	-
Cientes comerciales por cobrar (2)	1.603.146	2.148.607
Total	1.886.811	2.269.246
	..31 de diciembre del..	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
<u>Pasivos financieros</u>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Obligaciones financieras	-	378
Acreedores comerciales (4)	564.190	645.964
Préstamos por pagar a los socios (5)	131.108	120.926
Total	695.208	767.268

(1) Ver Nota 3.

(2) Ver Nota 5.

(3) Ver Nota 4.

(4) Ver Nota 12.

(5) 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 Sistemas de Mejoramiento Continuo Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2014 es de US\$164,254 dividido en 164.254 participaciones de un valor nominal de USD 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

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

capitalización.

Resultados acumulados

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	...31 de diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Utilidades retenidas - distribuíbles	333.245	297.425
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(232.343)	(232.343)
Ganancias actuariales	80.889	56.799
Total	181.791	121.881

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 hubiere; 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>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Venta de licencias	1.210.292	1.353.009
Mantenimiento	2.241.308	1.702.721
Servicios	2.949.107	3.012.854
Total	6.400.707	6.068.584

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

Una clasificación, es como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Costo de venta de los servicios		
Salarios y beneficios sociales	2.729.695	2.921.536
Beneficios otorgados a empleados	40.888	24.855
Honorarios	812.567	508.006
Costo de regalías	1.689.478	1.541.023
Capacitación	13.491	15.817
Promoción y publicidad	14.313	23.281
Seguros	6.069	9.007
Gastos de viaje	129.060	142.263
Movilización	42.871	74.851
Suministros materiales y repuestos	2.767	29.874
Otros	23.660	68.148
Total	5.504.860	5.358.658

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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

Una clasificación, es como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
<i>Gastos de Administración</i>		
Gastos de personal	325.773	365.297
Honorarios	13.743	19.647
Mantenimiento y reparaciones	35.992	48.785
Arrendamiento operativo	46.681	54.360
Seguros	54.987	71.983
Gastos de viaje	16.038	45.832
Servicios básicos	62.327	62.193
Gastos legales	3.740	643
Impuestos, contribuciones y otros	81.372	108.665
Depreciaciones	45.199	61.059
Provisión incobrables	97.966	18.641
Suministros	23.326	26.210
Otros	67.918	73.587
	875.064	956.900
<i>Gastos de Ventas</i>		
Promoción y publicidad	16.639	17.653
TOTAL ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	16.639	974.553

NOTA 23.- GASTOS FINANCIEROS

Un resumen, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Gastos Bancarios	14.284	10.255
Diferencia en cambio	1.834	1.454
Costo Financiero (1)	22.343	-
Total	38.461	11.710

(1) Corresponde el reconocimiento de intereses sobre las obligaciones de jubilación patronal y desahucio que estudio actuarial del año 2014, desglosa en su movimiento. Ver Nota 17.

NOTA 24.- TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 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:

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	..31 de diciembre del..	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Socios		
<u><i>Saldos</i></u>		
<i>Préstamo por pagar</i>		
Jaime Ubidia (1)	35.926	32.970
Pablo Ubidia (1)	95.182	87.956
	131.108	120.926
<u><i>Transacciones</i></u>		
<i>Préstamos recibidos</i>	35.000	170.000
<i>Dividendos declarados</i>	-	241.013
Compañías relacionadas		
<u><i>Saldos</i></u>		
<i>Cuentas por pagar</i>		
Novatech Perú (2)	924	924
Andesoft International (2)	12.304	21.367
	13.228	22.291
<i>Cuentas por cobrar</i>		
Novatech Perú (3)	6.912	4.412
	6.912	4.412
<i>Préstamos entregados</i>		
Novatech Perú (4)	30.000	-
	30.000	-
<u><i>Transacciones</i></u>		
<i>Servicios recibidos</i>		
Andesoft International	117.231	201.625
<i>Servicios entregados</i>		
Novatech Perú	2.500	13.856

(1) Ver Nota 15.

(2) Ver Nota 12.

(3) Ver Nota 5.

(4) Ver Nota 7.

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>2014</u>	<u>2013</u>
	(En U.S. dólares)	
Beneficios a corto plazo	693.419	967.568
Beneficios definidos, largo plazo	20.648	54.704
	714.067	1.022.272

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

NOTA 25.- 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 periodo fiscal por un importe

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

acumulado superior a USD6 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 2014, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 26.- 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 2014, son los siguientes:

A un año	31.960	45.518
A más de un año y hasta 5 años	.	136.555

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	58.106
A más de un año y hasta 5 años	136.555	179.914

NOTA 27.- CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 28.- GARANTÍAS

Al 31 de diciembre de 2014, se resume el detalle de garantías entregadas:

Tipo de Póliza	Cliente	No. Póliza	Desde	Hasta	Valor asegurado
Fiel Cumplimiento del Contrato	Gobierno Autónomo Descentralizado De La Provincia De Pichincha	82368	14-07-14	11-03-15	2.000
Buen Uso de Anticipo	Gobierno Autónomo Descentralizado De La Provincia De Pichincha	59930	14-07-14	11-03-15	20.000
Fiel Cumplimiento del Contrato	Growfloers Producciones S.A.	82423	29-07-14	02-06-15	28.287
Fiel Cumplimiento del Contrato	Cooperativa De Ahorro Y Crédito Cotacollao	80865	18-07-14	18-07-15	576
Fiel Cumplimiento del Contrato	Fideicomiso Fondepyme	82700	13-08-14	31-12-14	5.149
Fiel Cumplimiento del Contrato	Fideicomiso Fondepyme	82062	28-09-14	31-12-14	2.403
Fiel Cumplimiento del Contrato	Gobierno Autónomo Descentralizado De La Provincia De Pichincha	82368	14-07-14	11-03-15	2.000

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

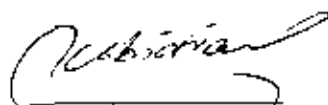
Fiel Cumplimiento del Contrato	Emp. Pub. Mepal De Telecom, Agua Potable Alcant. Y Sa De Cnenca - Etapa Ep	81953	30-08-14	31-12-14	4.045
Fiel Cumplimiento del Contrato	Corporación Nacional De Telecomunicaciones -Cnt Ep	82953	22-09-14	22-09-15	6,437
Buen Uso de Anticipo	Universidad Técnica Particular De Loja	60649	10-10-14	21-01-15	11.500
Fiel Cumplimiento del Contrato	Universidad Técnica Particular De Loja	83156	13-10-14	21-01-15	2.023
Fiel Cumplimiento del Contrato	Universidad Técnica Particular De Loja	83156	13-10-14	21-01-15	-
Buen Uso de Anticipo	Universidad Técnica Particular De Loja	60649	13-10-14	21-01-15	-
Fiel Cumplimiento del Contrato	Fabrifame	83367	10-11-14	10-11-15	575
Produbanco	Otecel S.A.	GRB10100010 1222	19-09-14	14-11-15	2.900

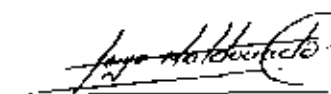
NOTA 29.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo, 31 de 2015) 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 30.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 31 de 2015 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