



Russell Bedford Ecuador S.A.

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

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

Al 31 de diciembre del 2016

A member of Russell Bedford International -
with affiliated offices worldwide.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre del 2016, con cifras comparativas del 2015

En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 1 – OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Objeto social

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA LTDA., denominada la controladora, fue constituida en abril de 1993 en la República del Ecuador en la ciudad de Quito. **ANDESOF INTERNACIONAL CÍA LTDA.**, denominada subsidiaria, fue constituida en noviembre del 2006 en la República del Ecuador en la ciudad de Quito. El objeto del Grupo es el desarrollo de toda clase de actividades relacionadas con el entrenamiento de ejecutivos y demás personal de empresas y organizaciones, en Administración e 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.

El domicilio principal en la ciudad de Quito, República del Ecuador y tiene como mayores socios a dos personas naturales ecuatorianas.

Economía Ecuatoriana

La economía ecuatoriana en el 2016 continúa afectada debido principalmente a:

- (i) la reducción de los ingresos petroleros desde el último trimestre del año 2014 cuya recuperación ha sido lenta;
- (ii) la obtención de nuevas fuentes de financiamiento por el alto endeudamiento del Estado Ecuatoriano; y
- (iii) (iii) los efectos de la catástrofe geológica en dos provincias de la costa del país en el mes de abril del 2016.

Estas situaciones han ocasionado un déficit en el presupuesto fiscal; una baja en la inversión en la infraestructura o nuevos proyectos; atraso en el pago a proveedores del gobierno de la mayoría de los sectores económicos; disminución en la recaudación fiscal y un déficit de la balanza comercial; lo cual se refleja en la una caída en el Producto Interno Bruto "PIB" del -2,8%. El Gobierno Ecuatoriano para minimizar estos impactos tomo ciertas medidas entre las cuales están: en el 2014 (a) el establecimiento de cupos máximos para la importación de productos de los sectores comerciales e industriales; (b) la restricción de importaciones de ciertos productos; y, (c) el establecimiento de aranceles adicionales (salvaguardas) a las importaciones; y, en el año 2016 estableció por una sola vez ciertos impuestos adicionales entre los cuales esta: (1) el 3% adicional a las utilidades obtenidas por las compañías y personas naturales domiciliadas en el Ecuador; (2) el 0,9% al total del patrimonio de los inversionistas extranjeros, el cual se duplica en el caso de que estos tengan su domicilio en un paraíso fiscal; (3) el 0,9% a las personas naturales o jurídicas domiciliadas en el exterior que posean bienes inmuebles en el Ecuador y esta contribución se duplico cuando los dueños de los inmuebles estén domiciliados en paraísos fiscales; (4) la contribución de un hasta tres días de salario a todos los empleados cuyos salarios sean mayores a los US\$1,000; y (5) el incremento de la tarifa de impuesto al valor agregado "IVA" del 12% al 14% por un año desde el mes junio.

Los cambios en la economía ecuatoriana y las medidas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano han generado en todos los sectores económicos (a) una disminución de sus operaciones; (b) una lenta rotación de los inventarios y en la cobranza de los clientes; y, (c) una disminución en la rentabilidad; por lo que la situación financiera, liquidez y rentabilidad han disminuido.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

La Administración está analizando y evaluando nuevas alternativas, con el objeto de continuar operando en forma eficiente y rentable.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIFs.) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board "IASB" siglas en inglés). Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2016 de acuerdo a NIIF's fueron aprobados por la administración para su emisión el 10 de febrero del 2017 y se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones por los socios.

Estados Financieros separados

Los estados financieros separados no consolidados de Novatech Sistemas de Mejoramiento Continuo Cía. Ltda.; se presentan por requerimientos legales locales y presentan las inversiones en sus subsidiarias al costo, de acuerdo a lo establecido en la Norma de Contabilidad Internacional (NIC) 27 Estados Financieros consolidados y separados. Adicionalmente, se emiten estados financieros consolidados de Novatech Sistemas de Mejoramiento Continuo Cía. Ltda.; y subsidiarias los cuales se presentan por separado, y deben ser leídos en conjunto.

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, las provisiones para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales que son realizadas en función de las estimaciones de la Compañía y los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un especialista.

El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Moneda Funcional y Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están la moneda antes mencionada, excepto cuando existen saldos o transacciones en otras monedas.

b) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Entidad presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la compañía:

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

c) Medición de Valores Razonables

De acuerdo con lo requerido en las NIIFs, algunas políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los activos y pasivos financieros a valores razonables, así como de los activos y pasivos no financieros.

La Compañía para la medición de los valores razonables utiliza lo requerido en las NIIFs al: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelar en los estados financieros y notas; y, (iii) reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

La Compañía para la medición de un activo o pasivo a valores razonables utiliza información de mercados observables siempre que esta sea confiable tal como lo requieren las NIIFs. De acuerdo a lo requerido por las NIIFs, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable y los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

- I. **Valores de mercado:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares.
- II. **Información diferente a precios de mercado del nivel anterior,** los cuales sean iguales para un activo o pasivo, los cuales provienen de valores directamente (precios de últimas transacciones) o indirectamente (derivados de los precios determinados por especialistas en función de estudios o precios referenciales).
- III. **Información proveniente del uso de técnicas financieras** aplicables a los datos internos del activo o pasivo y que no proviene de valores o información de mercado.

La información o variables que se utilicen para medir el valor razonable de un activo o pasivo, pueden clasificarse en uno de los niveles de jerarquía detallados anteriormente, por ende la medición del valor razonable puede clasificarse en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa para la medición total de los activos y

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA

Notas a los estados financieros no consolidados

pasivos. Los cambios entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconocen al cierre de cada período en el cual se originó el cambio.

La información adicional sobre los supuestos o hechos para medir los valores razonables se incluye en la nota 2 (f) y 5.

d) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo para propósitos de estado de flujos efectivo constituye los saldos disponibles en caja bancos y depósitos a plazo en entidades financieras cuyo plazo es menor a los 90 días y están sujetos a disposición inmediata.

e) **Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros activos y pasivos financieros y derivados se clasifican de acuerdo con las características y la finalidad de cada instrumento financiero, tal como lo requiere la NIC 39 "Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y la cual se determina a la fecha de su reconocimiento inicial.

Activos financieros - reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía contabiliza un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo.

La Compañía de acuerdo con la NIC 39 "Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición" clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: (i) activos financieros – para negociar, (ii) cuentas por cobrar generadas por la operaciones (comerciales), (iii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento; y, (iv) activos financieros disponibles para la venta.

Medición inicial

Los activos son reconocidos inicialmente a su valor razonable (costo de adquisición o valor de mercado) más cualquier costo adicional significativo a la transacción y que deba ser reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como "valor razonable" y cuyos efectos derivados de la transacción deban ser contabilizados en los resultados.

Medición posterior

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra o ajusta los activos financieros como se describe a continuación:

- **Inversiones disponibles para la venta**

Las inversiones disponibles para la venta corresponden títulos y valores adquiridos, cuyo plazo es mayor a 90 días y no existe la intención de mantenerlos hasta su vencimiento; los cuales se actualizan a valores razonables. El ajuste por la actualización se reconoce en el estado de resultados del período en el cual se realiza el ajuste.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

- **Cuentas por cobrar y préstamos**

Los rubros que mantiene la Compañía corresponden a los deudores comerciales generados por las transacciones comerciales que realiza en el curso normal de sus operaciones y otras cuentas por cobrar, los cuales constituyen pagos fijos y determinables y no tienen una cotización de mercado bursátil. Las transacciones cuyo plazo contractual de cobro hasta de un año o menos se clasifican como activos corrientes y aquellas cuyos plazos son mayores a un año se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen a su valor nominal en aquellas cuyo plazo contractual de cobro no excede los 90 días y aquellas que exceden dicho plazo que no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, se contabilizan a su valor neto del interés implícito (costo amortizado) para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

Las otras cuentas por cobrar no comerciales y que cumplen con las características de instrumento financiero se registran al costo cuando sus plazos son menos de 90 días.

- **Inversiones mantenidas hasta su vencimiento**

Las inversiones son todos los títulos o acciones de compañías cuya intención de mantenerlos hasta su vencimiento; se registran al costo de adquisición y el valor contable se ajusta cuando existe un deterioro permanente, el cual registrado en el período en el cual se origina este evento.

Deterioro de activos financieros

La Compañía al cierre anual de sus estados financieros efectúa una evaluación si existe en los activos financieros un deterioro en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

o **Activos financieros no contabilizados al costo amortizado**

En los activos financieros no contabilizados al costo amortizado, el deterioro se evalúa si existe alguna evidencia objetiva y competente si un activo o grupos de activos se encuentran deteriorados como resultado de un evento o eventos que afectan al valor registrado inicialmente y siempre y cuando dicho evento o eventos tengan un impacto en los flujos de efectivo futuros. Entre los principales aspectos que se consideran para determinar el deterioro están: (i) dificultades financieras de los deudores; (ii) incumplimiento de pagos en las deudas e intereses; (iii) probabilidad de que existan quiebras, reestructuraciones de deudas.

En el caso de que exista evidencia objetiva y competente de que el riesgo de cobro existe, la disminución en el valor razonable se contabiliza en algunos activos disminuyendo el valor del registro inicial y en otros caso se contabiliza una provisión en base al análisis individual y estos ajustes se registran en los resultados del año en que se origina.

Los castigos de los activos en los cuales existe una provisión se disminuyen de estas y en caso de que existan excedentes se registran en los resultados en el periodo en que se determina. Las recuperaciones en el valor de los activos cuyo valor fue disminuido se registran en los resultados cuando dicho evento ocurre.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

o **Activos financieros contabilizados al costo amortizado**

En los activos financieros al costo amortizado la Compañía evalúa en forma individual si existe información objetiva y apropiada si el activo se encuentra deteriorado como resultado de un evento o eventos que afectan al valor registrado inicialmente y en el caso de que la evidencia no permita determinar si existe deterioro, estos activos son evaluados en forma colectiva con el grupo de activos de características similares. El ajuste por deterioro de los activos evaluados en forma individual se reconoce y se sigue reconociendo en el momento que se origina la pérdida y no son incluidos en los activos evaluados en forma colectiva.

La pérdida por el deterioro del valor del activo se determina entre la diferencia del importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se producen). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros y en el caso de que un activo devengue una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

La pérdida del valor en libros del activo deteriorado se reconoce en la cuenta de provisión y en el estado de resultados integrales al momento que se origina y en el evento de que se determina que no existe deterioro, el valor provisionado se acredita en el estado de resultados integrales. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen probabilidades reales de recuperación y no existen garantías reales que cubran el activo deteriorado. Los incrementos o disminuciones de la provisión inicial se reconocen en los resultados en el momento que se determina estos eventos.

Los intereses ganados se devengan sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados.

Baja de activos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- (i) los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado;
- (ii) la Compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y,
- (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros - reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros de acuerdo con la NIC 39 se clasifican en pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos financieros de cobertura eficaz.

Los pasivos financieros se reconocen cuando existe un acuerdo contractual y se registran a su valor razonable más los costos atribuibles, excepto por las cuentas por pagar que se registran al valor acordado de pago, el cual puede ser su valor de liquidación o a su valor neto del interés

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

implícito (costo amortizado) en aquellas transacciones en las que el plazo excede a los 90 días y no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, clasifica sus instrumentos financieros en préstamos y cuentas por pagar (incluyen obligaciones con acreedores comerciales y otras cuentas por pagar). Estos valores corresponden a bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año.

Medición posterior

Los préstamos y cuentas por pagar después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado, excepto por:

- a) Los préstamos tasas variables de interés y que se ajustan en forma trimestral o mensual.
 - b) Las cuentas por pagar cuyo plazo de pago es menor a los 90 días.
- El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, para lo cual se incluye cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

La diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado se reconoce en los resultados por el método del interés; mientras que las ganancias o pérdidas en la cancelación de los pasivos financieros se reconocen en los resultados cuando los pasivos son cancelados o dados de baja.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el balance general a valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la Compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento.

f) Propiedad, mobiliario, vehículos y equipos

Medición y reconocimiento

Las propiedades, mobiliario, vehículos y equipos se registran al costo, excepto por los terrenos y edificaciones, que se registran al valor de avalúo determinado en base a los valores establecidos por un perito especializado.

El costo de adquisición de las propiedades, mobiliario, vehículos y equipos incluye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados como activos y son objeto de depreciación a partir de su uso o puesta en marcha de acuerdo con las especificaciones técnicas.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

Las revalorizaciones son realizadas en forma periódica (entre 3 a 5 años), lo suficientemente frecuentes para asegurar que el valor justo del activo no difiera materialmente de su valor razonable de realización. Los ajustes por el mayor valor son registrados en la cuenta de patrimonio "Otros Resultados Integrales – Superávit por Revalorización" y en el evento de que del valor en libros sea superior al valor justo revalorizado se registra en los resultados, después de ajustar los valores registrados en la cuenta antes mencionada.

Costos posteriores

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, planta y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Depreciación

Las propiedades, mobiliario, vehículos y equipos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, cuyos años de vida son como sigue:

Edificios	5
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5 y 3

La Administración de la Compañía considera que las propiedades, mobiliario, vehículos y equipos al final del término de su vida útil tienen un valor de realización; debido a esta situación considera un valor residual para estos, tal como se revela en la nota 8.

El método de depreciación, la vida útil y los valores residuales son revisados en forma anual y ajustada en su caso.

Retiro y venta

El costo y la depreciación acumulada de la propiedad, planta y equipo o vendidos retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

g) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas que se mantienen para obtener rentas y/o el incremento en su valor por cambios en su valor de mercado, y se registran al costo de adquisición incluyendo los costos incurridos en la transacción y posteriormente pueden ser ajustadas en forma anual al valor de mercado deduciendo los gastos de venta.

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 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 período en que la propiedad se elimina y en el caso de que se ajusten al valor de mercado en forma anual la diferencia se contabiliza en los resultados.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

h) Arrendamientos

Los contratos de arrendamiento, en los cuales la Compañía toma los riesgos y beneficios de la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros y los contratos que no califican como arrendamientos financieros se contabilizan como arrendamientos operativos.

Los arrendamientos que califican como arrendamientos financieros se contabilizan como propiedad, aeronaves, mobiliario y equipos al costo de la inversión o al valor neto de la inversión del contrato de arrendamiento mercantil y los costos relacionados de los contratos operativos se registran como gastos en el plazo del arrendamiento.

Los pagos por los cánones de arrendamiento se distribuye entre el pasivo y la tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de la deuda. El bien adquirido, en régimen de arrendamiento financiero, se deprecia durante su vida útil y se incluye como parte del rubro de propiedad, aeronaves, mobiliario y equipos.

i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales y se reconocen en los resultados cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía. Los ingresos por servicios se reconocen en los resultados en base al avance o progreso de los servicios prestados a la fecha del balance y no existen importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados.

j) Reconocimiento costos y gastos de operación

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

k) Deterioro en el valor de activos no corrientes

Los activos no financieros de larga vida (terrenos, edificios, mobiliario, vehículos y equipos) son revisados por deterioro al cierre de los estados financieros, cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. La pérdida por deterioro en el valor en libros de los activos de larga vida existe cuando este excede su importe recuperable. El valor en uso de los activos no financieros de larga vida se calcula inicialmente mediante la suma de los flujos de caja descontados que se esperan obtener como resultado de la utilización del activo. Para los efectos de evaluación del deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existen flujos de caja identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

El importe recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje el costo medio ponderado del capital calculado conforme al riesgo asociado al país en el que opera la Compañía.

En el evento de que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) este se reduce a su valor recuperable, y una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

La base para la depreciación o amortización futura de los activos deteriorados debe tener en cuenta la reducción en el valor del activo como consecuencia de las pérdidas por deterioro acumuladas.

Cuando una pérdida por deterioro debe ser revertida en forma posterior, el valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su valor recuperable y el valor en libros no supera el valor en libros cuando se determinó la pérdida por deterioro para el activo (o de la unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. En caso de existir, la reversión de una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales.

Los activos no financieros que han sufrido deterioro se revisan para su posible reversión de deterioro en cada periodo sobre el que se informa.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustados por el riesgo país y riesgo de negocio correspondiente.

En los ejercicios 2016 y 2015 no han existido indicios de deterioro de los activos.

i) Obligaciones por beneficios a empleados

Las obligaciones por beneficios post empleo constituyen provisiones de corto y largo plazo, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

Beneficios sociales de corto plazo

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del periodo y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del periodo.

Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Planes de beneficios definidos

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder los siguientes beneficios:

- i. Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.
- ii. Una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, la cual se calcula en base al sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada. El método actuarial utilizado por el especialista para el cálculo es el "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones se calculan en base a la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento de los bonos corporativos de la moneda de circulación en el país, las variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

El incremento del costo laboral y de los intereses de estas provisiones se registran en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en el patrimonio como otros resultados integrales y los pagos son deducidos de la provisión.

Beneficios por terminación anticipada

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada. La Compañía provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones; en el evento de que no se origine por lo eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la leyes laborales para la terminación anticipada se registran en los resultados en el momento que se originan.

m) Provisiones - pasivos acumulados

Las Compañía reconocen las provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos relacionados con sus actividades, (ii) es probable que se necesite una salida de recursos para liquidar una obligación actual en el futuro y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de intereses de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

n) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del período.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

Impuesto a la renta diferido

Los impuestos diferidos son calculados a la tasa de impuesto que se esperan pagar o recuperar producto de las diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a NIIFs y la base contable fiscal. Los impuestos diferidos se determinan utilizando el método del activo y pasivo del balance.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen cuando es probable su recuperación mediante las ganancias fiscales futuras. El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se examina en cada fecha del balance.

Los impuestos diferidos se reconocen en los resultados, excepto por aquellas partidas cuya contrapartida es una cuenta de patrimonio diferente a los resultados del año o acumulados, los cuales son reconocidos en la cuenta que las origina.

o) Resultado integral por acción

El resultado integral por acción ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. Las acciones en circulación fue 598.183 y 2015 fue de 164.254 de US\$1 cada una.

NOTA 3 – USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las políticas establecidas por la Compañía nota 2 y conforme lo requieren las NIIFs requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes registrados en los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, los cuales tienen un efecto en los ingresos y gastos durante el periodo sobre el que se informa. Las estimaciones, juicios y suposiciones se basan en la experiencia de la Administración y otros factores, incluyendo expectativas razonables de los eventos futuros en función de las circunstancias.

Las estimaciones contables, por definición, raramente pueden ser iguales a los resultados reales. Las estimaciones, juicios y suposiciones que tienen un riesgo significativo que pueden dar lugar a un ajuste material a los importes en libros dentro del ejercicio financiero son las siguientes:

• **Provisiones para el deterioro de activos financieros**

La Compañía en forma anual realiza una revisión del valor de los activos financieros y evalúa si existen riesgos sobre la recuperación de los mismos y en base a este análisis se realiza una provisión para el deterioro de los mismos.

La Compañía considera que el monto de la provisión a la fecha de preparación de los estados financieros para los activos financieros es razonable.

• **Beneficios post empleo**

El cálculo actuarial efectuado por un especialista externo es en base al método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos. En el cálculo se utilizan suposiciones demográficas y financieras.

- Suposiciones demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Las suposiciones demográficas son: (i) mortalidad; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros; y, (iii) la proporción de partícipes en el plan con beneficiarios que tienen derecho a los beneficios;

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA

Notas a los estados financieros no consolidados

- Suposiciones financieras, tienen relación con los siguientes elementos: (a) la tasa de descuento; y, (b) los niveles de beneficio a satisfacer a los empleados y salarios futuros.

- **Revalorización y estimación de las vidas útiles de las depreciaciones de las propiedades, mobiliario, vehículos y equipos**

Las propiedades, mobiliario, vehículos y equipo se contabilizan al costo, excepto por los terrenos y edificios que se registran al valor del avalúo efectuado por un perito especializado y se considera que el valor determinado revela el valor de mercado.

La depreciación de la propiedad, mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta y en base a las vidas útiles estimadas, las cuales son revisadas en forma anual, los cambios tecnológicos, el uso extensivo, entre otros factores pueden cambiar las estimaciones del método de depreciación y las vidas útiles pueden afectar estas estimaciones.

La Compañía considera que el método de depreciación y las vidas útiles son razonables y existe evidencia de algún deterioro tecnológico.

- **Estimación para cubrir litigios**

La Entidad reconoce, obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía; estos sucesos son reconocidos cuando:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Se reconoce la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultados del período.

NOTA 4 – NUEVAS NORMAS O PRONUNCIAMIENTO CONTABLES EMITIDOS

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA VIGENTES A PARTIR DEL 2016

Las nuevas normas y enmiendas que son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016; la naturaleza y el efecto de estos cambios se describen a continuación:

Normas	Impacto y aplicación
NIIF 14 Cuentas de Diferencias Regulatorias	Esta norma no tiene impacto en la Compañía.
La NIIF 14 es una norma opcional que permite continuar aplicando la mayoría de sus políticas contables existentes para los saldos de las cuentas de diferimiento regulatorio en su primera adopción de las NIIF para las actividades y transacciones que son reguladas.	
Las Compañías que preparan sus estados financieros de acuerdo a IFRS y que no están involucrados en ninguna actividad regulada por tarifa, esta norma no es aplicable.	

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

Normas	Impacto y aplicación
Modificaciones a la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos: Contabilidad de Adquisiciones de Intereses	Las modificaciones no tienen efecto en la Compañía.
<p>La enmienda a la NIIF 11 requieren que un operador de un negocio en conjunto responsable de la compra de una participación en una operación conjunta, en la que la actividad de la operación conjunta constituya un negocio, debe aplicar la NIIF 3 Combinaciones de Negocios para la contabilidad de combinación de negocios. Además, se ha agregado una exclusión del ámbito de aplicación de la NIIF 11 y especifica que las enmiendas no aplican cuando las partes tienen el control conjunto, incluyendo la empresa que está bajo control común de la misma parte de la controladora final.</p>	
<p>Las modificaciones se aplican tanto a la adquisición del interés inicial en un negocio en conjunto, como a la adquisición de intereses adicionales en la misma operación conjunta.</p>	
Enmiendas a la NIC 16 y la NIC 38: Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	Las enmiendas se aplican de forma prospectiva y no tiene impacto en la Compañía.
<p>Las enmiendas a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y la NIC 38 Activos Intangibles, aclaran que los ingresos reflejan un patrón de beneficios económicos que se generan al operar un negocio (del cual el activo es una parte) en lugar de los beneficios económicos que se consumen mediante el uso del activo. Como resultado, un método de depreciación y amortización basado en ingresos no puede utilizarse para depreciar la propiedad, planta y equipo, y sólo puede utilizarse en circunstancias muy limitadas para amortizar activos intangibles.</p>	
Enmiendas a la NIC 16 ya la NIC 41 Agricultura: Plantas Portadoras	La enmienda aplica en forma retrospectiva y no tiene impacto en la Compañía.
<p>Las modificaciones cambian los requerimientos contables para los activos biológicos que cumplen con la definición de plantas portadoras. Los activos biológicos que cumplen con la definición esta definición de acuerdo con las enmiendas ya no estarán dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura; en cambio se aplicará la NIC 16. Después del reconocimiento inicial, las plantas portadoras de acuerdo a la NIC 16 se medirán al costo acumulado (antes de su madurez) y utilizando el modelo de costo o revaluación (después de su madurez). Las enmiendas requieren que los productos que crecen en las plantas portadoras permanecerán en el alcance de la NIC 41, medidos a su valor razonable menos los costos de venta. Las subvenciones gubernamentales relacionadas con las plantas portadoras, se aplicará la NIC 20 Contabilidad para Subvenciones Gubernamentales.</p>	
Enmiendas a la NIC 27: Método de la Participación en Estados Financieros Separados	Los cambios aplican retrospectivamente cuando ya se aplica las NIIFs. Estas modificaciones no tienen ningún impacto en la Compañía.
<p>Las enmiendas permiten a las entidades utilizar el método de participación (Valor de Participación Patrimonial "VPP") para contabilizar las inversiones en subsidiarias, empresas conjuntas y asociadas en los estados financieros separados. Las entidades que ya aplican las NIIF y optan por cambiar el método de participación en sus estados financieros separados deben aplicar ese cambio de forma retroactiva.</p>	

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

Normas	Impacto y aplicación
<p>NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas</p> <p>Los activos (o disposición de compañías) generalmente se eliminan mediante venta o distribución a los propietarios. La enmienda aclara que el cambio de uno de estos métodos de eliminación a otro no se consideraría un nuevo plan de eliminación, más bien es una continuación del plan original. Por lo tanto, no hay interrupción en la aplicación de los requisitos de la NIIF 5.</p>	<p>Esta enmienda se aplica de forma prospectiva y no tienen efecto en las operaciones de la Compañía</p>
<p>NIIF 7 Instrumentos Financieros: Divulgaciones</p> <p>i) Contratos de servicios</p> <p>La enmienda aclara que un contrato de servicio que incluya una comisión puede constituir la participación continua en un activo financiero. Una entidad debe evaluar la naturaleza de la comisión y el acuerdo, contra la guía para la participación continua en la NIIF 7, con el fin de evaluar si las revelaciones son requeridas. La evaluación de los contratos de servicios que constituyen una participación continua debe hacerse de forma retrospectiva.</p> <p>Sin embargo, no es necesario proporcionar las revelaciones requeridas para cualquier período que comience antes del período anual en el cual la entidad aplique primero las enmiendas.</p>	<p>Esta enmienda se aplica de forma retroactiva.</p>
<p>ii) <i>Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados</i></p> <p>La enmienda aclara que los requerimientos de revelación adicional no se aplican a los estados financieros intermedios condensados, a menos que tales revelaciones proporcionen una actualización significativa a la información reportada en el informe anual más reciente.</p>	
<p>NIC 19 Beneficios a los Empleados</p> <p>La enmienda aclara que la profundidad de mercado de los bonos corporativos de alta calidad, se evalúa en función de la moneda en la que se denomina la obligación, en lugar del país en el que se encuentra la obligación. Cuando no hay un mercado profundo para los bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, debe utilizarse las tasas de los bonos gubernamentales.</p>	<p>Esta enmienda se aplica de forma retroactiva</p>
<p>Enmiendas a la Iniciativa de Divulgación de la NIC 1</p> <p>Las enmiendas a la NIC 1 aclaran, en lugar de cambiar significativamente, los requisitos existentes de la NIC 1. Las enmiendas aclaran:</p>	<p>Estas modificaciones se aplican de forma prospectiva.</p>

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

Normas	Impacto y aplicación
<ul style="list-style-type: none"> • Los requisitos de materialidad de la NIC 1 • Las partidas individuales específicas que pueden desglosarse en el estado de resultados o en el de "Otros Resultados Integrales-ORI" y en el estado de situación financiera. • La flexibilidad que las entidades tienen en cuanto al orden en que presentan las notas para los estados financieros. • La revelación de los ORI de las compañías asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de participación. <p>Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación</p> <p>Las enmiendas abordan cuestiones que han surgido al aplicar la excepción de las entidades de inversión NIIF 10 Estados Financieros Consolidados. Las enmiendas a la NIIF 10 aclaran que la exención de presentación de estados financieros consolidados se aplica a una entidad matriz que es una subsidiaria de una entidad de inversión, cuando la entidad de inversión mide todas sus subsidiarias a su valor razonable.</p> <p>Así mismo, las enmiendas a la NIIF 10 aclaran que sólo se consolida una subsidiaria de una entidad de inversión que no es una entidad de inversión y que presta servicios de apoyo a la entidad de inversión. Todas las demás filiales de una entidad de inversión se valoran al valor razonable. Las enmiendas a la NIC 28 Inversiones en asociadas y Negocios en Conjunto permiten al inversor, al aplicar el método de participación, la medición del valor razonable aplicada por la entidad de inversión a sus asociadas, negocios en conjunto.</p> <p>Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.</p>	<p>Estas modificaciones se aplican en forma retroactiva y no tiene impacto en la Compañía</p>

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AUN NO VIGENTES

Las nuevas normas e interpretaciones emitidas, pero que aún no están vigentes, hasta la fecha de emisión de los estados financieros son las siguientes:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
<p>NIIF 9 Instrumentos financieros</p> <p>En el segundo semestre del 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 <i>Instrumentos Financieros</i> que sustituye a la NIC 39 <i>Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición</i>. La NIIF 9 reúne los tres aspectos contables de los instrumentos financieros:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Clasificación y medición; b) Deterioro; y c) La contabilidad de cobertura. 	<p>La NIIF 9 es aplicable a partir del 1 de enero de 2018, y se la aplicación anticipada; a excepción para las coberturas, que es aplicable en forma retroactiva, para proporcionar información comparativa.</p>

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 15 Ingresos por contratos con clientes La NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes. Los ingresos se reconocen por el monto que refleja la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. La nueva norma de ingresos reemplaza todos los requisitos de reconocimiento de ingresos actuales según las NIIF. Las Compañías pueden planear la adopción anticipada de la nueva norma antes de la fecha de efectiva requerida y por ende deben usar el método retrospectivo completo. La NIIF 15 establece la presentación y divulgación de los ingresos que son más detallados que en las NIIF actuales.	Esta norma requiere una aplicación en forma retroactiva completa o una aplicación retroactiva modificada para períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2018 y permite la adopción anticipada
Enmiendas a la NIIF 10 ya la NIC 28: Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y su Asociado o Proyecto conjunto Las enmiendas abordan el conflicto entre la NIIF 10 y la NIC 28 al tratar la pérdida de control de una filial que se vende o contribuye a una asociada o negocio en conjunto. Las enmiendas aclaran que la ganancia o pérdida resultante en la venta o contribución de activos que constituyen un negocio, como se define en la NIIF 3, entre un inversor y su asociada o negocio en conjunto, se reconoce en su totalidad. Sin embargo, cualquier ganancia o pérdida resultante de la venta o aportación de activos que no constituyan un negocio, se reconoce únicamente en la medida en que los inversionistas no vinculados tengan intereses en la asociada o el negocio en conjunto.	El IASB ha aplazado la fecha de vigencia de estas enmiendas indefinidamente, pero una entidad que adopte anticipadamente las enmiendas debe aplicarlas prospectivamente.
Iniciativa de Divulgación de la NIC 7 - Enmiendas a la NIC 7 Las enmiendas a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo forman parte de la iniciativa de Divulgación del IASB y requieren que una entidad proporcione revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiamiento, incluidos los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no afectan al efectivo. La aplicación de las enmiendas resultará en revelaciones adicionales proporcionadas por la Compañía.	En la aplicación inicial de la modificación, las entidades no están obligadas a revelar información comparativa de los años anteriores. Estas enmiendas son efectivas desde el 1 de enero de 2017, y se permite la adopción anticipada.
NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas - Enmiendas a la NIC 12 Las enmiendas aclaran que una compañía debe considerar si las leyes fiscales restringen las fuentes de utilidades imponibles con las cuales se puede hacer deducciones sobre la reversión de una diferencia temporal deducible. Además, las enmiendas proporcionan una orientación sobre la forma en que una entidad debe determinar los beneficios tributarios futuros y explican las circunstancias en las que el beneficio tributario puede incluir	Las entidades están obligadas a aplicar las enmiendas de forma retroactiva. Estas enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

Normas	Fecha efectiva de vigencia
la recuperación de algunos activos durante más de un periodo.	enero de 2017 y permite la aplicación anticipada.
Sin embargo, en la aplicación inicial de las enmiendas, la variación del patrimonio de apertura del primer periodo comparativo puede ser reconocida en las utilidades retenidas iniciales (o en otro componente del patrimonio, según corresponda), sin asignar el cambio entre las utilidades retenidas iniciales y otros componentes del patrimonio. Las entidades que aplican este cambio deben revelar esta situación.	
NIIF 2 Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones - Enmiendas a la NIIF 2	Las enmiendas son efectivas para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose la aplicación anticipada.
Las enmiendas que el IASB emitió a la NIIF 2 Pagos basados en acciones se refieren a tres áreas principales:	
a) Los efectos de las condiciones de adquisición en la medición de una transacción de pago basada en acciones liquidada en efectivo; b) La clasificación de una operación de pago basada en acciones con características de liquidación neta para obligaciones de retención de impuestos; y, c) La contabilidad cuando una modificación de los términos y condiciones de una transacción de pago basado en acciones cambia su clasificación de liquidada en efectivo a la equidad liquidada.	
En la adopción de estas enmiendas, las entidades están obligadas a aplicar sin reajustar los periodos anteriores, pero la aplicación retrospectiva se permite si se eligen para las tres enmiendas y se cumplen otros criterios.	
NIIF 16 Arrendamientos	La NIIF 16 es efectiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La adopción antes de esta fecha es permitida, pero no antes una entidad debe aplicar la NIIF 15. El arrendatario puede optar por aplicar la norma retrospectivamente en forma completa o un enfoque retrospectivo modificado. Las disposiciones transitorias de la norma permiten ciertas alternativas.
La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza la NIC 17 <i>Arrendamientos</i> , CINIIF 4 <i>Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento</i> , SIC-15 <i>Arrendamientos Operativos-Incentivos</i> y SIC-27 <i>Evaluación de la Sustancia de Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento</i> . Esta NIIF establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance general similar a la contabilización de arrendamientos financieros bajo la NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios - arrendamientos de activos de "bajo valor" (por ejemplo, computadoras personales) y arrendamientos a corto plazo (es decir, contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). A la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para hacer pagos de arrendamiento (es decir, el pasivo de arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo de derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses sobre el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo de derecho de uso.	
Los arrendatarios también estarán obligados a reevaluar el pasivo del arrendamiento al ocurrir ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que	

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

Normas	Fecha efectiva de vigencia
<p>resulten de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario reconocerá el monto de la reevaluación del pasivo como un ajuste al activo de derecho de uso.</p> <p>La contabilidad del arrendatario según la NIIF 16 no modifica sustancialmente respecto a la NIC 17. Los arrendadores seguirán clasificando todos los contratos de arrendamiento con el mismo principio de clasificación de la NIC 17 y distinguirán dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.</p> <p>La NIIF 16 también requiere que los arrendatarios y los arrendadores realicen revelaciones más extensas que las estipuladas en la NIC 17.</p> <p>La Compañía no tiene la intención de adoptar estas normas en forma anticipada.</p>	

NOTA 5 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas contables significativas; el método adoptado y los criterios para el reconocimiento para la medición y la base sobre la que se reconocen ingresos y gastos, respecto de cada clase de activos y pasivos financieros se detallan en la nota 2 – f).

a) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de mercado, crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los Socios y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Socios

Los socios son los responsables del enfoque general para el manejo de riesgos y ellos proporcionan los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

(ii) Gerencia General

La Gerencia General es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, la cual proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

(iii) Finanzas

El área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los socios, directores y la Gerencia de la Compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.

El departamento financiero coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra los riesgos financieros. Estos riesgos son: riesgo de mercado (variación de la moneda y la tasa de interés) y riesgo de crédito. El objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados (swaps y forward) y evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

b) Mitigación de riesgos

La Gerencia General y Financiera identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación con todos los departamentos.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en bancos y las obligaciones con bancos.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

La compañía evalúa periódicamente la exposición de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

A continuación se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés fija y variable:

Año 2016	Tasas de interés		Sin interés	Total	Tasa de interés Promedio
	Fija	Variable			
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	7,561	87,450	95,011	3.50%
Cuentas por cobrar comerciales	-	-	1,386,668	1,386,668	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	90,943	90,943	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	13,006	13,006	-
Pasivos Financieros					
Proveedores y otras	-	-	269,147	269,147	-
Cuentas por pagar relacionadas	22,293	-	-	22,293	8.00%

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

Año 2015	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 año a 5 años
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	95,011	-	-	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	1,027,677	65,789	142,942	-	117,001
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	100,000	-
Otras cuentas por cobrar	13,006	-	-	-	-
Pasivos Financieros					
Proveedores y otras cuentas por pagar	306,713	9,578	-	2,134	118,632
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	63,869	-

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del balance general y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

2016	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 año a 5 años	Total
Activos financieros						
Efectivo y equivalentes de efectivo	95,011	-	-	-	-	95,011
Cuentas por cobrar comerciales	829,099	265,956	37,720	68,324	152,310	1,386,668
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-	90,943	90,943
Otras cuentas por cobrar	13,006	-	-	-	-	13,006
Pasivos Financieros						
Proveedores y otras	75,251	10,999	961	181,936	-	269,147
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	22,293	-	22,293

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

2015	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 año a 5 años	Total
Activos financieros						
Efectivo y equivalentes de efectivo	80,976	-	-	-	-	80,976
Cuentas por cobrar comerciales	1,000,178	285,641	7,587	97,010	204,079	1,594,495
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	63,700	-	63,700
Otras cuentas por cobrar	74,312	-	-	-	-	74,312
Pasivos Financieros						
Proveedores y otras	221,433	122,882	-	33,081	178,006	555,402
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	63,069	-	63,069

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

El índice deuda-patrimonio, neto ajustado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Total pasivos	2,053,823	2,185,990
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	95,011	63,208
Deuda neta	1,958,812	2,122,782
Patrimonio, neto	176,793	191,674
Índice deuda-patrimonio, neto ajustado	11.08	11.07

Riesgo de crédito

La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por el efectivo y equivalentes de efectivo- depósitos con bancos, inversiones, cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar y otros instrumentos financieros.

En lo referente al efectivo y otros equivalentes de efectivo en bancos e instituciones financieras y que corresponden a operaciones de corto plazo y de liquidez inmediata, el riesgo se monitorea a través de las calificaciones requeridas por los Organismos de Control, las cuales son periódicas y son realizadas por terceros (independientes) especializados y calificados por los entes de control.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

El riesgo crediticio es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

La Compañía ha establecido una política de riesgo, para el otorgamiento de créditos a los clientes que incluye:

- Revisión y análisis de la información recabada de terceros especializados, de acuerdo con parámetros establecidos por la Administración de la Compañía.
- Aprobación por parte de la Gerencia Financiera y Administrativa, del plazo de crédito.

La Compañía ha definido en su política de calificación de crédito, que las entidades del sector público no serán sujetas a análisis de crédito, ni restricción en los cupos, ya que el plazo de cobro estará definido en los términos y condiciones contractuales.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor, que representa su mejor estimado de las pérdidas a incurrir en relación con los activos financieros y no financieros objeto al riesgo de crédito. Esa estimación considera la pérdida máxima determinada con base a una evaluación de los mismos.

c) Instrumentos de derivados

La Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no mantiene derivados financieros.

d) Categorías de los instrumentos financieros

Las categorías de los instrumentos financieros son: equivalentes de activos, efectivo y efectivo y cuentas por cobrar, préstamos y sobregiros y cuentas por pagar. Los valores en libros de las cuentas antes mencionados y valores razonables al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son como sigue:

	Valor Razonable		Valor en libros	
	2016	2015	2016	2015
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	92,648	63,208	95,011	63,208
Cuentas por cobrar comerciales	1,351,427	1,083,695	1,386,668	1,353,409
Cuentas por cobrar relacionadas	90,943	100,000	90,943	100,000
Otras cuentas por cobrar	73,576	73,576	13,006	74,312
Pasivos Financieros				
Proveedores y otras cuentas por pagar	254,768	505,400	269,147	505,400
Cuentas por pagar relacionadas	22,293	63,069	22,293	63,069

Valor razonable

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Las técnicas utilizadas para determinar el valor razonable de los instrumentos se describen en la nota 2 (c) Resumen de las principales políticas contables.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

La Compañía ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables:

- Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros

Los activos y pasivos financieros líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

- Instrumentos financieros a tasa fija

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.

Los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera son similares a los valores de mercado.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	550	550
Bancos (1)	84,537	44,650
Inversiones Temporales (2)	<u>7,561</u>	<u>17,768</u>
	<u>92,648</u>	<u>62,968</u>

- (1) Al cierre del año 2016 y 2015, corresponde al disponible que la Compañía mantiene en sus cuentas corrientes y ahorros en bancos domiciliados en Ecuador. La categoría de calificación de la entidad financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es como sigue:

<u>Nombre del banco</u>	<u>Categoría</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Bolivariano C.A	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A	<u>AAA-</u>	<u>AAA-</u>

- (2) Corresponden a certificados de depósito en el Banco de la Producción PRODUBANCO S.A., las cuales tienen vencimiento en el 2017; endosados a Seguros Equinoccial S.A. como garantía de pólizas emitidas.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA

Notas a los estados financieros no consolidados

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos de cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cientes	1,360,468	1,170,483
Derechos de cobro (1)	<u>139,159</u>	<u>215,158</u>
	1,499,627	1,385,641
Provisión por deterioro	<u>(120,628)</u>	<u>(86,896)</u>
	<u>1,378,999</u>	<u>1,298,745</u>

Las cuentas por cobrar de clientes tienen plazos entre 30 y 90 días, no generan intereses y los intereses de mora se registran al momento de su cobro.

- 1) Los saldos de los derechos de cobro corresponden a la entrega de bienes (Licencias) y servicios prestados (Capacitaciones, Mantenimiento, Desarrollo Tecnológico) que fueron realizados en el año 2016, que no han sido facturados, por razones contractuales y las cuales corresponden a:

<u>Cliente</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros del Pichincha S.A.	25,900	-
Banco del Pacífico	30,846	-
EP Petroecuador	23,140	-
OCP Ecuador S.A.	22,500	-
Induhorst Cia Ltda.	3,510	-
Ecuasanitas S.A.	6,453	-
Invermeg S.A	7,000	-
Seguros Equinoccial S.A.	19,800	-
Servicios de Rentas internas (SRI)	-	179,038
Empresa de Telecomunicaciones, Agua Potable, Alcantarillado y Saneamiento de Cuenca (ETAPA)	-	12,000
ELASTO S.A.	-	3,900
Corporación Azende S.A.	-	1,800
Pacifpetrol Andipetróleos S.A.	-	1,800
Gobierno de la Provincia de Pichincha GAD	-	5,020
Corporación superior S.A.	-	6,000
Federación Nacional de Industrias del Metal	-	5,600
	<u>139,149</u>	<u>215,158</u>

La antigüedad de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son como sigue:

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

Categoría	2016	2015
Por vencer	-	1,039,891
Vencidas		
De 0 a 30 días	936,080	20,018
De 31 a 60 días	230,140	47,043
De 61 a 90 días	35,816	18,746
De 91 a 180 días	76,957	70,063
Más de 181 días	220,634	189,880
	1,499,627	1,385,641

El movimiento de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar de los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
Saldo al inicio del año	86,896	126,400
Provisión cargada al gasto	34,269	82,581
Castigo de cartera	(537)	(122,085)
Saldo al final del año	120,628	86,896

NOTA 8 – PROPIEDADES, MOBILIARIO, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de propiedad, mobiliario, equipos y vehículos de la Compañía, son como sigue:

	Valor en libros		Valor residual	
	2016	2015	2016	2015
Edificios	315,000	315,000	63,000	63,000
Muebles y Enseres	27,722	27,722	2,772	2,772
Equipos de oficina	174,474	174,474	16,950	16,950
Vehículos	26,995	26,995	5,528	5,528
	544,191	544,191	88,250	88,250
(-) Depreciación acumulada	(350,667)	(332,972)		
	193,524	211,219		

El movimiento de propiedades, mobiliario, equipos y vehículos de la Compañía de los años que terminaron al 31 diciembre de 2016 y 2015 fue como sigue:

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

Descripción	Edificios	Muebles y Enseres	Equipos de oficina	Vehiculos	Total
Saldos al 1 de enero de 2015					
Costo	315,000	27,722	169,501	55,278	567,501
Depreciación acumulada	(113,416)	(19,139)	(149,546)	(44,222)	(326,323)
Valor neto en libros	<u>201,584</u>	<u>8,583</u>	<u>19,955</u>	<u>11,056</u>	<u>241,178</u>
Movimiento del año 2015					
Adiciones	-	-	4,973	-	4,973
Bajas, neto	-	-	-	(28,283)	(28,283)
Depreciación del año	(12,600)	(2,332)	(14,343)	22,626	(6,649)
Movimientos del año	<u>(12,600)</u>	<u>(2,332)</u>	<u>(9,370)</u>	<u>(5,657)</u>	<u>(29,959)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015					
Costo	315,000	27,722	174,474	26,995	544,191
Depreciación acumulada	(126,016)	(21,471)	(163,889)	(21,596)	(332,972)
Valor en libros	<u>188,984</u>	<u>6,251</u>	<u>10,585</u>	<u>5,399</u>	<u>211,219</u>
Movimiento del año 2016					
Depreciación del año	(12,600)	(1,358)	(3,737)	-	(17,695)
Movimientos del año	<u>(12,600)</u>	<u>(1,358)</u>	<u>(3,737)</u>	<u>-</u>	<u>(17,695)</u>
al 31 de diciembre de 2016					
Costo	315,000	27,722	174,474	26,995	544,191
Depreciación acumulada	(138,616)	(22,829)	(167,626)	(21,596)	(350,667)
Valor neto en libros	<u>176,384</u>	<u>4,893</u>	<u>6,848</u>	<u>5,399</u>	<u>193,524</u>

NOTA 9 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a terrenos que la Compañía adquirió en la Cooperativa de Vivienda Monteserrín, en el año 2012, para futuros proyectos de construcción de infraestructura propia.

NOTA 10 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de otros activos no corrientes de la Compañía, son como sigue:

	2016	2015
Garantías	-	2,807
Regalías pagadas por anticipado (1)	<u>89,204</u>	<u>6,188</u>
	<u>89,204</u>	<u>8,995</u>

- 1) Corresponden al pago de regalías anticipadas a proveedores del exterior, por la contratación de servicios prestados, los cuales serán devengados al momento que se realice el servicio.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CIA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de proveedores y otras cuentas por pagar son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores:		
Nacionales	20,802	49,146
Exterior (1)	223,347	446,275
Tarjetas de crédito	9,931	7,196
	<u>254,080</u>	<u>502,617</u>

- 1) Corresponden a cuentas por pagar por las licencias que la Compañía tiene pendiente de pago a los proveedores del exterior y cuyo detalle es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Microsoft Corporation	111,333	175,176
Industrial Consulting Team SAS	10,360	22,145
Predigt S.A.C	65,342	112,149
New Strategies S.R.L.	20,258	46,752
Insyss Industry Systems & Solutions	-	15,259
Otros	16,054	74,793
	<u>223,347</u>	<u>446,275</u>

NOTA 12 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas:

- a) Los saldos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 con partes relacionadas son como sigue:

<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Grupo Novatech Perú S.A.	Comercial	90,943	100,000
<u>Cuentas por pagar</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jaime Ubidia	Financiera	10,923	41,474
Gloria Landázuri	Financiera	11,139	20,671
Pablo Ubidia	Financiera	231	-
Andesoft International S.A.	Comercial	-	11,084
Grupo Novatech Perú S.A.	Comercial	-	924
		<u>22,293</u>	<u>74,153</u>

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas con excepción de las transacciones financieras no devengan intereses y son exigibles en el corto plazo.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

El saldo de la cuenta por cobrar al Grupo Novatech Perú S.A. constituyen anticipos entregados en el año 2015, por servicios contratados para proyectos que se realizarán durante el año.

- b) **El monto de las transacciones realizadas en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 con partes relacionadas son como sigue:**

<u>Préstamos recibidos</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gloria landázuri	Financiera	-	20,000
Pablo ubidia	Financiera	14,000	-
		<u>14,000</u>	<u>20,000</u>
<u>Préstamos pagados</u>			
Jaime Ubidia	Financiera	23,360	-
Gloria Landázuri	Financiera	10,000	-
Pablo Ubidia	Financiera	14,000	-
		<u>47,360</u>	<u>-</u>
<u>Intereses pagados</u>			
Jaime Ubidia	Financiera	6,044	-
Gloria Landázuri	Financiera	1,067	-
Pablo Ubidia	Financiera	368	-
		<u>7,479</u>	<u>-</u>
<u>Servicios contratados</u>			
Grupo Novatech Perú S.A.	Comercial	<u>35,911</u>	<u>50,914</u>

El saldo de los préstamos recibidos corresponde a las entregas efectuadas en el 2016 y 2015 para la operación, los cuales se cancelan en función al flujo y devengan una tasa de interés anual del 8%.

Los servicios contratados con Grupo Novatech Perú S.A., constituyen desarrollo tecnológico y servicios de mantenimiento de software.

- c) **Remuneraciones personal clave de la gerencia**

La remuneración pagada a los administradores de la Compañía en el 2016 y 2015 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y Salarios	588,784	709,500
Beneficios Sociales	233,563	213,580
Beneficios definidos largo plazo	21,088	15,112
	<u>843,435</u>	<u>938,192</u>

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

NOTA 13 – IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR Y PAGAR

Por recuperar

El saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de los impuestos corrientes por recuperar son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la Fuente	98,806	233,749
Notas de crédito S.R.l	<u>27,941</u>	<u>-</u>
	<u><u>126,747</u></u>	<u><u>233,749</u></u>

El saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de los impuestos corrientes por recuperar, constituye el saldo a favor de la Compañía de las retenciones efectuadas por terceros, los cuales pueden ser compensados con los impuestos de la Compañía de los años siguientes o mediante el reclamo a las autoridades tributarias.

Por pagar

Las obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al valor agregado	103,672	59,512
Retenciones de impuesto a la renta	27,724	51,057
Impuesto a la renta de la compañía	-	42,627
Impuesto a la renta empleados	<u>8,481</u>	<u>13,733</u>
	<u><u>139,877</u></u>	<u><u>166,929</u></u>

NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA

El gasto del impuesto a la renta de los años que terminaron el 31 de diciembre de 2016 y 2015 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	61,905	42,627
Impuesto a la renta diferido, neto	<u>(17,393)</u>	<u>75,169</u>
	<u><u>44,512</u></u>	<u><u>117,796</u></u>

Conciliación tributaria

El gasto por impuesto a la renta corriente de los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 22% a las utilidades contables debido a lo siguiente:

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

	Monto de las partidas		Impuesto a la renta	
	2016	2015	2016	2015
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	251,632	(137,425)	55,359	(30,234)
Otros gastos deducibles	(84,801)	(347,186)	(18,656)	(76,381)
Gastos no deducibles	246,095	391,643	54,141	86,161
Amortización de pérdidas años anteriores	(93,795)	-	(20,635)	-
	<u>319,131</u>	<u>(92,968)</u>	<u>70,209</u>	<u>(20,453)</u>
Participación de los empleados en las utilidades	(37,745)	-	(8,304)	-
Base tributaria e impuesto a la renta	<u>281,386</u>	<u>(92,968)</u>	<u>61,905</u>	<u>(20,453)</u>
Anticipo por impuesto a la renta			<u>36,925</u>	<u>42,627</u>
Efecto de ajuste por impuesto diferido			<u>(17,393)</u>	<u>75,169</u>
Tasa de impuesto a la renta efectiva			<u>22%</u>	<u>-46%</u>

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% en el 2016 y 2015 puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital social.

En el evento de que el impuesto a la renta causado no fuese superior al anticipo mínimo declarado en el impuesto a la renta del año, este constituye el impuesto a la renta del año. El anticipo mínimo del impuesto a la renta, se calcula aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertas deducciones), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles más los gastos no deducibles. El anticipo del impuesto a la renta es compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

Los dividendos pagados a sociedades domiciliadas en Ecuador y del exterior son exentos del impuesto a la renta, con excepción de las domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones con tarifas de impuestos menores vigentes en la República del Ecuador.

Otros beneficios Tributarios

Además de lo antes mencionado para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadia y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un periodo de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.
- En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.
- Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

Impuesto Diferido

Un resumen de las partidas e impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

Activos por impuestos diferidos	2016	2015	2016	2015
Pérdidas Tributarias	9,758	53,065	2,147	11,674
Provisión Gastos (Regalías)	381,162	296,359	83,856	65,199
Obligaciones por beneficios a empleados	153,325	109,768	33,732	24,149
	546,261	461,207	119,734	101,022
Pasivos por impuestos diferidos				
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipos	6,373	183,318	1,402	40,330
Ingresos Diferidos	450,807	267,867	99,178	58,931
	457,180	451,185	100,580	99,261
Impuesto diferido neto	89,081	10,022	19,154	1,762
(Disminución) Incremento del año / cargo en los resultados			17,393	(75,169)

Para el cálculo de impuesto diferido se ha considerado la tasa del 22% para el 2016 y 2015.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

El servicio de rentas internas mediante Circular No. NAC-DGECCGC15-00000012, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 653 del 21 de Diciembre del 2015, manifiesta que para propósitos tributarios se permite el registro contable de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos que establezca el reglamento y en caso de controversia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras (NIIFs), prevalecerán las primeras. El Servicio de Rentas Internas "SRI" en la circular antes mencionada establece lo siguiente:

- a) Los estados financieros constituyen la base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como para la presentación a los Organismos de Control (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y a la Superintendencia de Bancos).
- b) La Norma Internacional de Contabilidad No 12- Impuesto a las ganancias (NIC 12) y en la Sección 29 de la NIIF para PYMES establecen y requieren el reconocimiento, medición y revelación de los impuestos diferidos; sin embargo el SRI establece que únicamente se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se originen a partir del 1 de enero de 2015; a excepción de los efectos provenientes de las pérdidas y los créditos tributarios conforme la normativa tributaria vigente.
- c) Los pasivos por impuestos diferidos contabilizados, en cumplimiento del marco normativo tributario y por la aplicación de las NIIFs, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.
- d) La tarifa del impuesto a la renta que se utilizará para la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos conforme lo establecen las NIIFs, será la establecida en la normativa tributaria.
- e) Los activos y pasivos por impuestos diferidos pueden ser recuperados o pagados posteriormente a través de la conciliación tributaria, deben ser reconocidos contablemente en el balance general, en la cuantía respectiva y en el momento adecuado, respetando las disposiciones tributarias vigentes y en las NIIFs mencionadas en la presente resolución según sea el caso.

Revisiones fiscales

El Servicio de Rentas Internas de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años posteriores a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuestos. La Compañía no ha sido revisada hasta el 31 de diciembre del 2016.

NOTA 15 – PASIVOS LABORALES DE CORTO PLAZO

Los pasivos laborales de corto plazo al 31 diciembre del 2016 y 2015 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aportes y retenciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	45,095	60,706
Provisiones beneficios sociales	151,470	163,791
Participación empleados	37,744	-
Sueldos por pagar	-	72,736
Cuentas por pagar empleados	731	671
	<u>235,040</u>	<u>297,904</u>

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

NOTA 16 – OBLIGACIONES LABORALES DE LARGO PLAZO

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio en los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	Provisión		Total
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	266,526	78,342	344,868
Pérdida (ganancia) actuarial años anteriores	102,641	30,556	133,197
Saldo al 1 de enero de 2015 ajustado	369,167	108,898	478,065
Pagos	-	(27,381)	(27,381)
Incremento de la provisión por:			
Costo laboral	50,703	13,535	64,238
Costo financiero	17,431	5,024	22,455
Pérdida (ganancia actuarial)	(8,941)	14,253	5,312
Disminución por salidas	(61,578)	25,286	(36,292)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	264,141	109,059	373,200
Pérdida (ganancia) actuarial años anteriores	(24,748)	4,583	(20,165)
Saldo al 1 de enero de 2016 ajustado	239,393	113,642	353,035
Pagos	-	(22,715)	(22,715)
Incremento de la provisión por:			
Costo laboral	51,009	36,181	87,190
Costo financiero	16,424	6,746	23,170
Pérdida (ganancia actuarial)	90,715	7,479	98,194
Disminución por salidas	(20,864)	(4,474)	(25,338)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	401,425	132,276	533,701

El costo laboral es contabilizado en los gastos de administración y ventas neto del monto por la disminución de las salidas, el costo financiero es parte de los intereses pagados y la pérdida (ganancia) actuarial es contabilizada en el patrimonio como otros resultados integrales.

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valor presente de la reserva matemática actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 25 años de servicio	248,099	173,654
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio	<u>153,326</u>	<u>65,739</u>
	<u>401,425</u>	<u>239,393</u>

Las tasas utilizadas para la determinación de las reservas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	4.14%	4.36%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tabla de rotación (promedio)	10.40%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

(1) Tabla de mortalidad del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos actuariales utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan en base anual.

Cambios en la Jubilación Patronal y Desahucio

La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés) en el año 2014, realizó ciertas modificaciones a la NIC 19 Beneficios a los Empleados, tal como se explica en las Nota 4, las cuales entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2016 y en forma retroactiva y los cuales de acuerdo con la NIC 8 (Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores), los estados financieros deben ser modificados y los efectos de este cambio son como sigue:

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
 Notas a los estados financieros no consolidados

	Saldos al 31 de diciembre del 2014, previamente reportado	Ajustes efectuados por cambios	Saldos reestableci- dos al 1 de enero del 2015
Balance general:			
Activos corrientes	2,131,718	-	2,131,718
Activos no corrientes	657,720	-	657,720
Total activo	<u>2,789,438</u>	<u>-</u>	<u>2,789,438</u>
Pasivos corrientes	1,907,427	-	1,907,427
Pasivos no corrientes	400,740	133,196	533,936
Patrimonio:			
Capital social	164,254	-	164,254
Otras cuentas del patrimonio	34,541	-	34,541
Utilidades acumuladas	256,584	(133,196)	123,388
Utilidades del ejercicio	25,892	-	25,892
Total pasivo y patrimonio	<u>2,789,438</u>	<u>-</u>	<u>2,789,438</u>

Los estados financieros reestablecidos al 1 de enero del 2015 son como sigue:

	Saldos al 31 de diciembre del 2015	Ajustes efectuados por cambios	Saldos reestableci- dos al 31 de diciembre del 2015
Balance general:			
Activos corrientes	2,131,718	-	2,131,718
Activos no corrientes	657,720	-	657,720
Total activo	<u>2,789,438</u>	<u>-</u>	<u>2,789,438</u>
Pasivos corrientes	1,907,427	-	1,907,427
Pasivos no corrientes	533,936	(20,165)	513,771
Patrimonio:			
Capital social	164,254	-	164,254
Otras cuentas del patrimonio	34,541	-	34,541
Utilidades acumuladas	123,388	20,165	143,553
Utilidades del ejercicio	25,892	-	25,892
Total pasivo y patrimonio	<u>2,789,438</u>	<u>-</u>	<u>2,789,438</u>
Estado de resultados:			
Ingresos	6,555,778	-	6,555,778
Gastos	6,529,886	-	6,529,886
Resultado neto	<u>25,892</u>	<u>-</u>	<u>25,892</u>

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

La modificación efectuada por el IASB principalmente al cambio en la tasa de descuento para el cálculo de las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio la cual es la moneda de uso en el país, y de los bonos emitidos por el gobierno o corporaciones de un mercado activo.

La Compañía no decidió reestructurar los estados financieros del año 2015, debido a que considera que los efectos de este cambio no son materiales y se presentan estos para información de los usuarios de los estados financieros.

NOTA 17 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los pasivos laborales de corto plazo al 31 diciembre del 2016 y 2015 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos Regalías (1)	239,383	353,245
Comisiones	130,564	21,647
Impuesto a la Salida de Divisas	11,215	22,547
Otros	-	818
	<u>381,162</u>	<u>398,257</u>

- (1) Corresponde a los gastos por regalías provisionados, producto de la venta de licencias y mantenimiento, hasta la recepción de la factura para el pago.

NOTA 18 – INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los saldos por ingresos diferidos corresponden a servicios facturados en forma anticipada, por los servicios que se prestarán en el siguiente año, los cuales fueron por US\$ 450.807 en el 2016 y US\$ 267.867 en el 2015.

NOTA 19 – PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 598.183 en el 2016 y 164.254 en el 2015, acciones de US\$ 1 cada una, respectivamente.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones. La Compañía tiene pendiente de apropiación la reserva legal correspondiente a las utilidades del año terminado el 31 de diciembre del 2016.

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

NOTA 20 – INGRESOS POR VENTAS

Un detalle de los ingresos por ventas de los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venta de licencias	520,317	656,303
Mantenimiento	1,522,706	1,667,980
Servicios	<u>2,826,020</u>	<u>2,972,456</u>
	<u>4,869,043</u>	<u>5,296,739</u>

NOTA 21 – COSTOS POR SERVICIOS Y GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Un detalle de los costos de ventas gastos de administración y ventas de los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>			
	<u>Costos por servicios</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos y beneficios sociales	2,380,116	228,310	6,364	2,614,790
Jubilación y desahucio	74,731	7,984	-	82,715
Indemnizaciones	-	3,900	-	3,900
Servicios contratados	276,882	37,513	-	314,395
Regalías	1,117,996	-	-	1,117,996
Mantenimiento y reparaciones	-	10,305	-	10,305
Participación trabajadores	-	37,744	-	37,744
Depreciación	-	17,695	-	17,695
Seguros	822	52,767	-	53,589
Gastos de viaje	170,761	14,340	-	185,101
Servicios generales	-	98,535	-	98,535
Impuestos y contribuciones	-	52,373	-	52,373
Suministros y materiales	1,888	15,457	-	17,345
Promoción y publicidad	9,905	-	-	9,905
Provisión incobrables	-	34,001	-	34,001
Otros	29,473	5,548	-	35,021
	<u>4,062,574</u>	<u>616,472</u>	<u>6,364</u>	<u>4,685,410</u>

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

	2015			Total
	Costos por servicios	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	
Sueldos y beneficios sociales	2.687.563	307.377	12.911	3.007.851
Jubilación y desahucio	80.213	12.473	-	92.686
Indeminizaciones	36.286	1.098	-	37.384
Servicios contratados	513.854	44.672	-	558.526
Regalías	1.179.811	-	-	1.179.811
Mantenimiento y reparaciones	-	22.586	-	22.586
Depreciación	-	29.275	-	29.275
Seguros	13.024	57.585	-	70.609
Gastos de viaje	243.600	18.957	-	262.557
Servicios generales	-	100.658	-	100.658
Impuestos y contribuciones	-	65.248	-	65.248
Suministros y materiales	6.375	18.663	-	25.038
Promoción y publicidad	15.027	-	-	15.027
Provisión incobrables	-	71.522	-	71.522
Otros	26.753	318	-	27.071
	<u>4.802.506</u>	<u>750.432</u>	<u>12.911</u>	<u>5.565.849</u>

NOTA 22 – OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO

Un detalle de los gastos financieros, neto de los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
<u>Otros ingresos</u>		
Renta software	17,640	11,080
Utilidad en venta de activos fijos	-	20,089
Otros (1)	117,056	143,047
	<u>134,696</u>	<u>174,216</u>
<u>Otros Gastos</u>		
Intereses y multas	12,464	6,006
Otros	58,770	4,251
	<u>71,234</u>	<u>10,257</u>
Total otros ingresos, neto	<u>63,462</u>	<u>163,959</u>

(1) Corresponde a las reducciones anticipadas de la provisión por jubilación patronal y a la disminución de provisiones en exceso de años anteriores

NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

NOTA 23 – GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los gastos financieros, neto de los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos bancarios	10,421	10,482
Costo financiero obligaciones laborales de largo plazo	<u>22,786</u>	<u>21,792</u>
	<u>33,207</u>	<u>32,274</u>

NOTA 24 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no tiene litigios o reclamos pendientes de resolución que deban ser revelados.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Compañía tiene un contrato de distribución de software licenciado "Dynamics" y de prestar servicios de desarrollo y mantenimiento a sus clientes el cual fue suscrito el 6 de julio de 2015, por un año, con un período de renovación hasta el año 2017 si cumple con los requisitos mínimos de ingresos. La compañía debe respetar y adherirse a la estructura de precios según lo estipulado ocasionalmente por el proveedor y pagar el 65% de regalías en relación a las ventas efectuadas en el año del software.

NOTA 25 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, estableció que las Compañías que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo y un estudio de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas del exterior.

La Administración Tributaria mediante Resolución No. DGERCGC15-000455, del 27 de mayo del 2015, dispuso modificar el alcance para la presentación de información, incluyendo también a las transacciones realizadas con partes relacionadas locales y sus montos para el ejercicio fiscal que termino el 31 de diciembre de 2014. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes las obligaciones en referencia al cumplimiento de precios transferencia son como sigue:

Informe Integral de Precios de Transferencia

Las compañías que realicen operaciones o transacciones por más de US\$15.000.000 tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con partes relacionadas que superen entre US\$3.000.0000 y US\$14.999.999 tienen la obligación de presentar la información suplementaria de Precios de Transferencia en un Anexo.

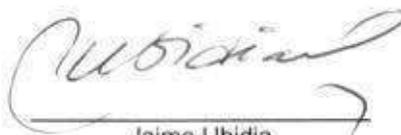
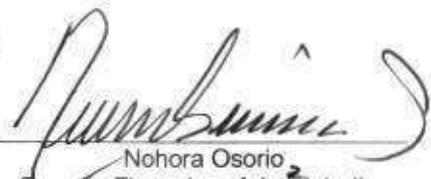
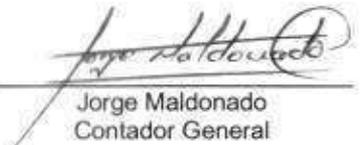
NOVATECH SISTEMAS DE MEJORAMIENTO CONTINUO CÍA. LTDA
Notas a los estados financieros no consolidados

Las compañías que realicen transacciones u operaciones (compras y/o ventas) con un solo proveedor o cliente que excedan el 50% del total de estas transacciones son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

A la fecha de emisión de estos estados financieros las transacciones con partes relacionadas no exceden los límites para la presentación de información suplementaria de precios de transferencia.

NOTA 26 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros al 23 de Marzo de 2017, 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 o en sus notas.

		
Jaime Ubidia Gerente General	Nohora Osorio Gerente Financiero Administrativo	Jorge Maldonado Contador General