

NOVADEVICES S.A.

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DEL
EJERCICIO 2013**



Latinaudit. Cía. Ltda
Auditoría, Contabilidad, Impuestos, Consultoría

NOVADEVICES S.A.

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DEL
EJERCICIO 2013**

Quito - Ecuador



INDICE-PAGINAS

Dictamen de los auditores independientes	3 a 6
Estado de Situación Financiera	7 y 8
Estado de Resultados.....	9
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	10
Estado de Flujos de Efectivo.....	11 y 12
Notas a los Estados Financieros	13 a 37

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
"A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE NOVADEVICES S.A."

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera clasificados de NOVADEVICES S.A., al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFs para PYMES), así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFs para PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestra auditoría. Realizamos el examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control

interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de NOVADÉVICES S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Base para la opinión:

- 1. El contrato de auditoría entre Novadélices S.A. y Lottmaridit Cia. Ltda. fue firmado con fecha 20 de abril del 2015, por tanto no participamos en la verificación física de inventario corriendo al 31 de diciembre de 2013. La administración manifiesta que los inventarios valorados al 31-12-2013 en \$1'166,577,27 constituidos básicamente por los Equipos Kipus Fusion, se encontraban en las bodegas del distribuidor mayorista Stimms, de acuerdo al contrato de ensamble final (ver nota a los estados financieros N° 8).*
- 2. Al 31 de diciembre del 2013 la cuenta 1.1.2.3, Anticipos incluye en su saldo final el valor de \$ 617,000 por valores no liquidados como parte del Costo y que se mantienen como parte del Activo al cierre del ejercicio auditado. (ver notas a los estados financieros N° 9 y 26).*
- 3. Al 31 de diciembre de 2013, dentro de Otros Activos existe un valor de \$ 408,885,80 que corresponde a valores entregados a su parte relacionada Kypus Corp., empresa domiciliada en los Estados Unidos que actualmente no se encuentra operativa. La administración de NOVADÉVICES S.A. cuenta con un pagaré como respaldo de valores entregados, no obstante no se constató la existencia de un contrato notariado que avale derechos y obligaciones entre las empresas mencionadas (ver nota a los estados financieros N° 13).*
- 4. No recibimos respuesta a la solicitud de confirmación de cuentas por pagar por \$ 965,938,18 que corresponde al saldo más significativo de proveedores al 31 de diciembre del 2013. (ver nota a los estados financieros N° 14).*
- 5. Auditoría evidenció que en la cuenta 6.1.1.6 denominada GASTO EVENTUALES A TERCEROS, durante el año 2013 se contabilizaron movimientos por \$68,400,00 dólares por servicios administrativos los cuales no cuentan con el resguardo de una factura autorizada por el Servicio de Rentas Internas, así como tampoco con la retención en la fuente correspondiente generando de esta manera una contingencia tributaria para la organización.*

Opinión

En nuestra opinión, excepto por lo descrito en los numerales del 1 al 5 bajo el subtítulo Base para la opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de NOVADEVICES S.A. al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF'S para PYMES).

Otros asuntos

6.- El año 2013 la Compañía se encuentra en periodo normal de Aplicación de NIIF'S, al cierre del periodo 31 de diciembre del 2013, la cuenta 3.2.1.2.003 Resultados Acumulados por Adopción NIIF'S registra movimiento por el valor de \$17.478,18 bajo el concepto de regulación de saldos de Patrimonio generado por ajustes correspondientes a Adopción de NIIF'S.

Asuntos de énfasis

La Compañía NOVADEVICES S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES, (NIIF para las PYMES), con un periodo de transición que corresponde del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 adjuntos, corresponden al segundo paquete que La Compañía NOVADEVICES S.A., prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) las cuales requieren que estos se presenten en forma comparativa. Los estados financieros auditados del año 2012 sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan para el año 2013 de acuerdo a la SECCION 35.

Mediante Resolución No. 06.Q.IC1003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de "NOVADEVICES S.A.", correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2013, requerimiento establecido

mediante resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, se emitirá por separado.

Quito, 27 de Mayo del 2015

Atentamente,

LATINAUDIT LATINOAMERICANA DE AUDITORES CIA LTDA.

SC-RNAE-0849

 **LATINAUDIT CIA LTDA**
Firma Autorizada

Dr. Flavio Gualotuña
Representante Legal
C.P.A. 21.722

NOVADEVICES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	44.033,37	347,48
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1.281.743,12	133.263,35
Inventarios	8	1.166.577,27	1.166.577,27
Servicios y otros pagos anticipados	9	4.140,00	1.133.789,81
Activos por impuestos corrientes	10	222.724,64	228.174,60
Total Activos Corrientes		2.721.218,40	2.662.152,51
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y equipo	11	42.277,93	26.880,97
Otros activos		42.277,93	26.880,97
ACTIVOS DIFERIDOS			
Intangibles	12	845.274,16	960.426,42
(-) Amortizaciones		(318.957,73)	(-473.738,07)
Total Activos Diferidos		526.316,43	486.688,35
OTROS ACTIVOS			
Otros activos largo plazo	13	419.633,07	419.633,07
Total Otros Activos		419.633,07	419.633,07
Total Activos No Corrientes		988.227,41	933.202,59
TOTAL ACTIVOS		3.709.445,83	3.595.354,90

Ver notas a los Estados Financieros

NOVADEVICES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2013	2012
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	739.162,39	1.174.720,68
Obligaciones con instituciones financieras	15	1.517.044,46	1.507.015,44
Obligaciones acumuladas	16	67.266,89	68.729,23
Pasivos por impuestos corrientes	17	42.449,97	24.347,78
Total Pasivo Corriente		<u>2.365.923,71</u>	<u>2.774.813,13</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	18	23.603,73	13.031,29
Obligaciones con instituciones financieras	19	21.828,47	16.390,27
Obligaciones por beneficios definidos	20	27.888,61	27.888,61
Total Pasivo No Corriente		<u>73.320,81</u>	<u>57.310,17</u>
TOTAL PASIVO		<u>2.439.244,52</u>	<u>2.832.123,30</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Pagado		641.300,00	641.300,00
Prima de Emisión Accionistas		1.253.700,00	1.253.700,00
Reservas		10.495,38	12.048,38
Utilidades o Pérdidas Ejercicios Anteriores		(474.242,71)	(425.320,76)
Implementación NIIF's		(21) 647,03	(194.168,85)
Total Patrimonio		<u>1.219.605,64</u>	<u>1.287.528,77</u>
RESULTADO		<u>50.595,67</u>	<u>(524.297,17)</u>
TOTAL PASIVOS, PATRIMONIO Y RESULTADO		<u>3.709.445,83</u>	<u>3.595.354,90</u>


Ing. Santiago Merlano
Presidente Ejecutivo


Dra. Diana Valencia
Contadora

Ver notas a los Estados Financieros

NOVADEVICES S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE 2013
(Expresados en dólares)

INGRESOS	2012	2011
INGRESOS DE OPERACION		
Ventas Netas	139.614,64	225.971,06
Prestación de Servicios y Proyectos	25 2.603.883,77	2.035.997,09
Otras Rentas	124.863,04	925.162,22
Intereses Financieros	4.892,71	-
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN	2.873.254,16	2.587.130,37
COSTO DE VENTAS		
Costo de ventas directos	465.644,39	11.367,59
Costos de Proyectos y Servicios	26 1.102.618,70	2.216.795,46
TOTAL COSTOS DE VENTAS	1.568.263,09	2.228.163,05
MARGEN BRUTO	1.304.991,07	358.967,32
GASTOS		
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Administración y Venta	27 1.001.859,85	616.951,88
Total Gastos Administración y Ventas	1.001.859,85	616.951,88
Total Gastos de Operación	1.001.859,85	616.951,88
GASTOS FINANCIEROS		
Gastos Financieros	252.535,55	266.312,61
Total Gastos Financieros	252.535,55	266.312,61
TOTAL GASTOS	1.254.395,40	883.264,49
RESULTADO DEL PERIODO	50.595,67	(524.297,17)
Participación Trabajadores 15%	21 7.589,35	-
Resultado antes de impuesto a la renta	43.006,32	(524.297,17)
Impuesto a la renta causado	21 29.842,07	-
UTILIDAD NETA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	4.457,94	(524.297,17)


Ing. Santiago Merlino
Presidente Ejecutivo

Ver notas a los Estados Financieros


Dra. Diana Valencia
Contadora

NOVADEVICES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en dólares)

		2012	2013
CAPITAL SOCIAL	22		
Saldo al inicio		641.300,00	641.300,00
Incremento		-	-
SALDO AL FINAL DEL AÑO		<u>641.300,00</u>	<u>641.300,00</u>
RESERVAS	23		
Saldo al inicio		10.049,38	10.495,38
Movimiento		445,80	1.523,00
SALDO AL FINAL DEL AÑO		<u>10.495,38</u>	<u>12.018,38</u>
RESULTADO AÑOS ANTERIORES			
Saldo al inicio		(652.470,49)	(685.889,74)
Movimiento		(33.419,25)	66.400,13
SALDO AL FINAL DEL AÑO		<u>(685.889,74)</u>	<u>(619.489,61)</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social		641.300,00	641.300,00
Prima de Emisión Accionistas		1.253.700,00	1.253.700,00
Reservas	24	10.495,38	12.018,38
Utilidades o Pérdida Ejercicios Anteriores *		(474.242,71)	(428.320,76)
Implementación NIIFs		(211.647,03)	(194.168,85)
Resultado del periodo		50.595,67	(524.297,17)
Patrimonio de los accionistas		<u>1.270.201,31</u>	<u>763.231,60</u>
*			
Pérdidas acumuladas		(457.708,73)	
Utilidades años anteriores		32.387,97	

Ver notas a los estados financieros


Ing. Santiago Merino
 Presidente Ejecutivo


Dra. Diana Valentin
 Contadora

NOVAREVICES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares)

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Utilidad o pérdida neta en el 2012	<u>50.595,67</u>	
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA		50.595,67
Depreciaciones, amortización y provisión beneficios empleados	<u>134.075,13</u>	
TOTAL		134.075,13
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	523.217,50	
Inventarios	(921.313,15)	
Servicios y otros pagos anticipados	17.931,33	
Activos por impuestos corrientes	(121.480,05)	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	548.366,38	
Obligaciones con instituciones financieras	(97.866,35)	
Obligaciones acumuladas	9.284,05	
Pasivos por impuestos corrientes	<u>(27.498,20)</u>	
TOTAL		(152.453,77)
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION		37.217,03
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Incremento de propiedad planta y equipo	<u>6.169,18</u>	
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION		6.169,18
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(15.560,04)	
Obligaciones con instituciones financieras	3.063,70	
Utilidades o Pérdida Ejercicios Anteriores	(33.419,25)	
Resultado del periodo 2011	<u>(4.457,97)</u>	
TOTAL		(49.772,76)
CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		(11.341,55)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		
Caja y Equivalente de caja al principio del año	<u>55.374,92</u>	
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA LA FINAL DE AÑO		<u>44.033,37</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Santiago Merino
Presidente Ejecutivo


Dra. Diana Valencia
Contadora

NOVADEVICES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresadas en dólares)

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Utilidad o pérdida neta en el 2013	-524.297,17	
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA		-524.297,17
Depreciaciones, amortizaciones y otras cuentas por cobrar	170.635,30	
TOTAL		170.635,30
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	462.672,19	
Inventarios	0,00	
Activos por Impuestos corrientes	-5.449,96	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-171.172,31	
Obligaciones con instituciones financieras	0,00	
Obligaciones acumuladas	0,00	
Pasivos por impuestos corrientes	18.102,19	
TOTAL		304.152,11
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION		
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Incremento de Propiedad planta y equipo	458,00	
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION		458,00
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	-15.360,04	
Obligaciones con instituciones financieras	-29.869,76	
Resultado del periodo 2012	50.595,67	
TOTAL		5.365,87
CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		-43.695,89
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		
Caja y Equivalente de caja al principio del año		44.033,37
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO		347,48

Ing. Santiago Merino
Presidente Ejecutivo

Orta Diana Valencia
Contadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1

IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

NOVA DEVICES S.A., es una empresa constituida con fecha 20 de noviembre de 2003, domiciliada en el Ecuador. El RUC es 1791863216001, y su objeto social es el diseño, fabricación, construcción y/o adaptación de equipos de telecomunicaciones y para transmisión de datos; de programas y sistemas computarizados, de transmisión de datos, de voz, de imágenes y de telecomunicación, así como la importación y exportación de equipos, partes, repuestos y accesorios relacionados con la industria, el comercio y demás actividades relacionadas; también puede ofrecer servicios de asesoría, programación, transformación, producción y comercialización de sistemas en general; el objeto social de la Compañía le permite desenvolverse y abarcar una amplia gama de actividades afines o conexas.

La Compañía al 31 de diciembre de 2013 cuenta con 3 accionistas de acuerdo al siguiente detalle:

Identificación	Accionista	Capital	Acciones	Nacionalidad
0962345124001	FONDO COLECTIVO DE INVERSION FONDO PAIS ECUADOR	\$ 346.300,00	346300	Ecuatoriana
1709402083	MERINO GONZALEZ DIAGLAS SANTIAGO	147.500,00	147500	Ecuatoriana
1791034684001	PRONISESA CIA. LTDA.	147.500,00	147500	Ecuatoriana

NOVA DEVICES S.A al 31 de diciembre del 2013 cuenta con un capital suscrito y pagado de US\$ 641.300,00 (SEIS CIENTOS CUARENTA Y UN MIL TRES CIENTOS dólares de los Estados Unidos de América) dividido en acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1,00 cada una. El cuadro de accionistas está conformado según se muestra en el cuadro que antecede.

RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requiere la NIIF I, estas políticas han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes y aplicadas de manera uniforme a los mencionados estados financieros.



Período contable.

Los Estados de Situación Financiera corresponden al período 1 de enero al 31 de diciembre de 2013, bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados de Resultados reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del 2013; bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la preparación

Los Estados Financieros de la empresa NOVADEVICES S.A. corresponden al período terminado al 31 de diciembre del 2013 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador.

La Compañía hace uso de las excepciones que permite la NIIF para PYMES en su sección 35 al preparar sus primeros estados financieros:

Valor razonable como costo atribuidos: La Compañía que adopta por primera vez la NIIF puede optar por medir una partida de propiedad de planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esta fecha.

Impuestos diferidos: No se requiere que una entidad que adopta por primera vez la NIIF reconozca, en la fecha de transición a la NIIF para PYMES, activos ni pasivos por impuestos diferidos relacionados por diferencias entre la base fiscal y el importe en libros de cualesquiera activos o pasivos, cuyo reconocimiento por impuestos diferidos conlleve un esfuerzo o costo desproporcionado.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por la revalorización de los bienes de Propiedades, plantas y equipos.

Moneda funcional y de presentación:

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

Efectivo y equivalentes de efectivo:

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como obligaciones financieras en el pasivo corriente.

Activos financieros:

Documentos y cuentas por cobrar clientes:

Los Documentos y cuentas por cobrar clientes se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la empresa no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Se reconoce como tal cuando ha transcurrido más de 360 días.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

Otras cuentas a cobrar:

Las otras cuentas a cobrar son activos financieros derivados con pagos fijos o determinables. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios:

Los inventarios, se valorizan a su costo promedio o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método precio promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurrir, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo adquisición o al valor neto de realización el menor de los dos.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a valores entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Propiedades, Planta y Equipo:

Se denomina propiedades, planta y equipos a todos los bienes tangibles adquiridos por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizados como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada periodo anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipo.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

Anualmente se revisará el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NRC 36 "Deterioro del valor de los Activos".

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconozca como resultados del periodo y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil de uso para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

	Min	Max
Locales	50	años
Vehículos	5	años
Equipos de Cómputo	3	años
Equipos de Oficina	10	años
Muebles y enseres	10	años
Maquinarias y otros equipos	10	años

Los elementos de propiedades, planta y equipo en curso se registran por su precio de coste. La depreciación de estos activos, comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

A criterio de la Administración de la Compañía, las propiedades, planta y equipo, no existe evidencia de que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su lugar actual.

Deterioro de valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier revaluación anterior.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede

exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se diferren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- a) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
 - b) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- y

c) El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación.

Beneficios a empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren. Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias o pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Provisiones por costos devengados.

La compañía manejará provisiones de costos y gastos devengados y pendientes de pago al cierre del ejercicio, siempre y cuando estos se encuentren respaldados con un contrato firmado por las dos partes, estos podrá ser a corto o largo plazo según lo decida la administración, esta política contable está sustentada de acuerdo al Art. 10 numeral 14 de la Ley de Régimen Tributario Interno. Y se debe realizar el ajuste contable una vez recibida la factura en el siguiente año.

Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente, las tasas de impuesto a la renta corriente para los años 2013 ascienden a 22%.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio. En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Capital suscrito.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Gastos de administración, ventas y gestión.

Los gastos de administración, ventas y gestión se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación de propiedad, muebles y equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

Estados de Flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición.

POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Riesgo financiero.

Riesgo de liquidez.

La Compañía, es administrada mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de America (moneda funcional).

Riesgo crediticio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia de contar con clientes del sector público, en donde los servicios y bienes que se entregan se realizan a través de contratos específicos, según fechas establecidas de cumplimiento, lo que puede ocurrir es el atraso en el cobro, lo que ocasionaría una momentánea iliquidez.

Riesgo de tasa de interés.

La Compañía no se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés corporativa, las mismas que son substancialmente menores a las tasas de interés convencionales.

Riesgos operacionales.**Riesgos de litigios**

A la presente fecha NOVADEVICES S.A., no tiene litigios importantes fuera de los relacionados a cobranza de cierta cartera retrasada.

Riesgos asociados a adquisiciones

Dentro de la estrategia de crecimiento de la Compañía, un aspecto importante, es el adicionar líneas de negocios dentro del segmento.

Riesgos no asegurados

La empresa por su carácter comercial cuenta con todos sus activos debidamente asegurados, como todo negocio la Compañía puede correr el riesgo de paralización por diversas circunstancias, situación que no ha ocurrido desde su constitución en 2002.

Riesgo país

La Compañía tiene presencia únicamente en el mercado nacional. En consecuencia, su negocio, condición financiera y resultados operacionales dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica.

Eventuales cambios adversos en tales condiciones podrían causar un efecto negativo en el negocio y resultados operacionales de la Compañía.

Riesgo de los activos

Los activos fijos de edificación, infraestructura, instalación y equipamiento, más los riesgos de responsabilidad civil que ellos originan, se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en los negocios y resultados operacionales de la Compañía.

ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Las existencias se valorizan al menor entre; el costo de producción y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el periodo en que se incurra.

DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

La Compañía, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 esta cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
	(Expresado en dólares)	
Caja	536,02	250,00
Bancos	43.497,35	97,48
	-----	-----
TOTAL	44.033,37	347,48

Corresponden a los saldos conciliados de las cuentas bancarias del Produbanco S.A. \$ 34,22 y Banco Machala \$ 63,26

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas y documentos por cobrar incluye lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
	(Expresado en dólares)	
Cientes locales (1)	73.893,34	144.687,48
(-) Provisión para cuentas dudosas (2) Relacionadas	(11.504,61)	(11.504,61)
Otras cuentas por cobrar	<u>1.221.354,39</u>	<u>80,48</u>
TOTAL	<u>1.283.743,12</u>	<u>133.263,35</u>

(1) La cuenta clientes locales esta conformada por los saldos de las cuentas de clientes que se mantienen por cobrar y que corresponde al siguiente anexo detalle entregado por la Compañía:

Detalle	Saldo
LABORATORIO FRANCO COLOMBIANO DEL B	165,39
GALO SEBASTIAN ORTEGA VACA	50,00
JUNTA NACIONAL DE DEFENSA DEL ARTES	1.128,96
EMPRESA DE MISIONES SANTA BARBARA	69,89
TEJIDOS PINTEX S.A.	1.777,72
HOSPIPLAN CIA	121.000,00
TASKI S.A.	9.690,58
PATRONATO PROVINCIAL DE PICHINCHA	849,07
DENMAR S.A.	1.749,44
KUBEC S.A.	500,64
AFETA S.A.	1.193,80
EKEOM CONSTRUCCIONES S.A.	5.124,50
OLIMPOBUSINESS S.A.	1.387,50
	144.687,49

(2) La provisión para cuentas incobrables mantiene el mismo saldo del año anterior, es decir para el periodo 2013, no existe cargo por este concepto.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 inventarios incluye lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
	(Expresado en dólares)	
Mercaderías	1.166.577,27	1.048.995,86
Inventario de Materia Prima	_____	117.581,41
TOTAL	<u>1.166.577,27</u>	<u>1.166.577,27</u>

(1) Según información del señor Representante Legal, el inventario de Novadevicos S.A. al 31-12-2013 por un valor de \$ 1.166.577,27 se hallaba en las bodegas de Stimm Cia. Ltda. distribuidor mayorista de los Equipos Kipus Fusión, esto por falta de espacio para embodegarlas en el domicilio de la Compañía.

Al cierre del año 2013, la Compañía no cuenta con un estudio técnico para determinar si es necesario o no establecer una provisión para inventarios por deterioro o de difícil realización.

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013, servicios y otros pagos anticipados incluye lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
	(Expresado en dólares)	
Anticipos proveedores (1)	4.140,00	1.133.789,81
TOTAL	<u>4.140,00</u>	<u>1.133.789,81</u>

(1) Al cierre del ejercicio 2013 esta cuenta representa los valores entregados a proveedores de bienes y servicios para proyectos futuros. El saldo final de \$ 1.133.789,81 incluye el valor de \$ 617.000 por valores no liquidados que corresponden a costos provisionados por el proyecto CNT3 cuyos ingresos ya se han reconocido en su totalidad.

10. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, el movimiento de activos por impuesto corrientes es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
	(Expresado en dólares)	
Crédito tributario – IVA (1)	208.921,24	302.336,21
Crédito tributario – Renta (2)	<u>13.803,40</u>	<u>25.838,39</u>
TOTAL	<u>222.724,64</u>	<u>228.174,60</u>

(1) Corresponde Al 31 de diciembre del 2013, el saldo del crédito tributario por las adquisiciones y retenciones en la fuente del IVA que le efectuaron a la Compañía, las que son sujeto de utilizarse como crédito tributario en la liquidación mensual del Impuesto al Valor Agregado.

(2) Corresponde a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas a la Compañía y que constituyen crédito tributario para ser utilizado en la liquidación del Impuesto a la Renta (ver nota a los estados financieros N° 21).

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
	(Expresado en dólares)	
Costo	81.993,92	82.451,92
Depreciación acumulada	<u>(39.715,99)</u>	<u>(55.570,95)</u>
TOTAL	<u>42.277,93</u>	<u>26.880,97</u>



	COSTO		
	SALDO ANTERIOR	SALDO ACTUAL	MOVIMIENTOS EN EL AÑO
EQUIPO DE OFICINA	4.669,66	4.669,66	-
MUEBLES DE OFICINA	11.365,00	11.365,00	-
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	33.315,45	33.773,45	(458,00)
VEHÍCULOS	30.187,94	30.187,94	-
OTROS ACTIVOS	2.455,87	2.455,87	-
	81.993,92	81.481,92	(458,00)

	DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
	SALDO ANTERIOR	SALDO ACTUAL	MOVIMIENTOS EN EL AÑO
EQUIPO DE OFICINA	4.167,17	4.274,87	(107,70)
MUEBLES DE OFICINA	7.857,94	8.305,75	(447,81)
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	23.008,78	32.170,42	(9.161,64)
VEHÍCULOS	4.025,04	10.062,60	(6.037,56)
OTROS ACTIVOS	657,06	757,31	(100,25)
	39.715,99	55.570,95	(15.854,96)

La compañía deprecia sus activos fijos por el método de línea recta a razón del 10% para Equipos de oficina, Muebles y Enseres y Otros activos fijos. El 20% para el rubro Vehículos, y el 33,33% para Equipos de Computación. Los porcentajes concuerdan con los límites máximos permitidos por la Ley de régimen Tributario Interno.

La Compañía realizó los ajustes a esta partida de propiedad, planta y equipo para la conversión por implementación de las NIIF's, su efecto no es significativo.

12. CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2013 el movimiento de otros activos es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
	(Expresado en dólares)	
Costo de Desarrollo	845,274,16	960,426,42
(-) Amortización Acumulada	-318,957,73	-473,738,07
TOTAL	<u>526,316,43</u>	<u>486,688,35</u>

Los costos de desarrollo corresponden básicamente a pagos por remuneraciones al personal del área de investigación y desarrollo que se imputaron a activos intangibles durante el año, los que se acumulan y se amortizan en 5 años. La Compañía ha determinado que corresponde a un activo intangible generado internamente que cumple con los criterios para su reconocimiento, y ha considerado además las dos fases de investigación y la fase de desarrollo.

13. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2013 el movimiento de otros activos es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
	(Expresado en dólares)	
Anticipos Kypus Corp. (1)	408,885,80	408,885,80
Otros activos	10,201,14	10,201,14
Impuestos Diferidos	546,13	546,13
TOTAL	<u>419,633,07</u>	<u>419,633,07</u>

(1) Corresponde a valores entregados directamente a terceros, a su relacionada Kypus Corp., que inició operaciones comerciales en el año 2011 en los Estados Unidos de Norteamérica; la cuenta se incrementa en el año 2012 por un valor de \$ 106.385,06, por pagos realizados directamente a proveedores.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2013, el movimiento de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
	(Expresado en dólares)	
Proveedores nacionales (1)	128.147,08	1.061.849,02
Tarjetas de Crédito	35.529,92	15.689,18
Relacionadas (2)	13.540,00	65.427,52
Préstamos por Pagar Corto Plazo (3)	8.844,29	10.281,24
Honorarios por Pagar	37.329,36	-
Otras cuentas por pagar (4)	515.771,79	21.473,72
TOTAL	<u>739.162,39</u>	<u>1.174.720,68</u>

- (1) Corresponde a obligaciones corrientes con proveedores locales, la cuenta más significativa al cierre del ejercicio auditado es S6mm Soluciones Tecnológicas Inteligentes para mercado móvil Cia.Ltda. con un saldo de \$ 965.938,18
- (2) Corresponde a cuentas por pagar a proveedores relacionados Pronisesa S 27.380,00. Santiago Merino \$ 38.047,52
- (3) Corresponde a la porción de corto plazo del préstamo directo efectuado por señor Santiago Merino. se realizan pagos en cuotas mensuales de cada dividendo.
- (4) Corresponde a obligaciones corrientes con varios acreedores internos saldos menores. Obligaciones con el Municipio de Quito por el valor de la patente y del 1,5 por mil a los activos totales por el valor de \$ 9.363,90. Otra cuenta por pagar representativa que se incluye \$ 10.682,45 a la relacionada Pronisesa por préstamo para pagos menores.

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013, obligaciones con instituciones financieras incluye lo siguiente:

	2012	2013
	(Expresado en dólares)	
Sobregiro Banco del Pichincha	0,00	1.154,39
Préstamos Produbanco (1)	1.500.000,00	1.500.000,00
Préstamos Banco de Guayaquil	5.500,00	0,00
Préstamos Banco de Machala	6.756,19	0,00
Obligaciones por Leasing Corto Plazo	4.788,27	5.861,05
TOTAL:	1.517.044,46	1.507.015,44

(1) Corresponde a cuatro obligaciones de corto plazo, que se van renovando a la fecha del vencimiento, se pagan los intereses respectivos, y en algunos casos también se pagan intereses de mora, la Compañía registra los intereses al vencimiento, el importe del principal se mantiene en el mismo valor.

16. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2013, obligaciones acumuladas incluye lo siguiente:

	2012	2013
	(Expresado en dólares)	
Participación trabajadores	7.589,35	7.589,35
Sueldos por Pagar	50.878,29	28.903,63
Décimo Tercer Sueldo	1.718,17	18.062,34
Décimo Cuarto Sueldo	1.753,63	2.014,27
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	5.327,40	12.159,64
TOTAL:	67.266,89	68.729,23

Las Obligaciones con los trabajadores señaladas respecto de Participación Trabajadores y décimo tercer sueldo corresponden a valores no cubiertos en el año 2013 de acuerdo a las fechas establecidas legalmente para su cumplimiento.

Las Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social corresponden a valores pendientes de pago por los meses de octubre a diciembre del 2013 en concepto de aportes y fondos de reserva del personal, incluye las planillas de préstamos por los meses de noviembre y diciembre del 2013.

17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 el movimiento de pasivos por impuesto corrientes es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2013</u>
		(Expresado en dólares)	
Impuesto a la renta por pagar (1)		29.842,07	-
Impuesto al Valor Agregado retenciones del IVA		963,60	979,81
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta y de Relación de Dependencia por pagar (2)		<u>11.644,30</u>	<u>23.367,97</u>
TOTAL		<u>42.449,97</u>	<u>24.347,78</u>

(1) Impuesto a la renta por pagar, la provisión del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% (Ver nota a los estados financieros N° 21).

(2) Dentro de este grupo se halla un valor por \$ 21.714,52 que corresponde a valores retenidos en concepto de 1% de impuesto a la renta en la transferencia de bienes muebles de naturaleza corporal, los que hasta el cierre de este informe se encuentran pendientes de pago.

La entidad no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

18. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR L.P.

Al 31 de diciembre del 2013 el movimiento de pasivos por impuesto corrientes es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2013</u>
		(Expresado en dólares)	
Cuentas por Pagar - Préstamos de Accionistas (1)		23.312,53	13.031,29
Anticipos Clientes Nacionales		291,20	0,00
TOTAL		<u>23.603,73</u>	<u>13.031,29</u>

(1) Préstamo directo efectuado por señor Santiago Merino, se realizan pagos en cuotas mensuales de cada dividendo.

19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DE L.P.

Al 31 de diciembre del 2013 el movimiento de pasivos por impuesto corrientes es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
	(Expresado en dólares)	
Banco Machala	-	-
Obligaciones por Leasing Largo Plazo (1)	21.828,47	16.390,27
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	<u>21.828,47</u>	<u>16.390,27</u>

(1) Corresponde a una operación de Leasing del Vehículo Volkswagen Jetta. El plazo de esta operación es de 60 meses.

20. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2013 el movimiento de pasivos por impuesto corrientes es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
	(Expresado en dólares)	
PROV. JUBILACION PATRONAL	22.397,28	22.397,28
PROVISION DESHAUCIO	5.491,33	5.491,33
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	<u>27.888,61</u>	<u>27.888,61</u>

En el ejercicio 2013 la Compañía no efectuó cálculo actuarial el valor registrado al cierre del mismo corresponde al reconocido al 31 de diciembre del 2012.

21. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación tributaria	<u>2012</u>	<u>2013</u>
	(Expresado en dólares)	
Utilidad (Pérdida) antes de Participación a trabajadores e impuesto a la renta	50.595,67	(524.297,17)
(-) 15% Participación trabajadores	<u>(7.589,35)</u>	<u>(0,00)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	43.006,32	(0,00)
(+) Gastos no deducibles	86.741,82	36.025,97
(-) Amortización de pérdidas	-	-
(-) Deducciones especiales	-	-
Base imponible para impuesto a la renta	129.748,14	0,00
Impuesto a la Renta causado 22%	<u>29.842,07</u>	<u>0,00</u>

22. CAPITAL SOCIAL

Está constituido el 31 de diciembre de 2013 por 641.300 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, el Fondo Colectivo de "Inversión Fondo País" Ecuador es el mayor accionista con el 50% del capital social que lo aportó en el año 2010.

23. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

24. CAPITAL ADICIONAL PAGADO

Corresponde al aporte efectuado por el Fondo Colectivo de Inversión "Fondo País Ecuador" a la cuenta de patrimonio Prima en Emisión de acciones de la Compañía NOVADEVICES S.A., un valor de \$ 1.253.700, este valor corresponde a la prima de emisión por la inversión efectuada por "Fondo País Ecuador". La prima acordada se pagó en dos aportes, \$ 626.850 después de la presentación de un informe de diagnóstico de las prácticas de Buen Gobierno Corporativo y \$ 626.850 después de inscrito en el registro mercantil el aumento de capital.

25. INGRESOS

Durante el año 2013 La Compañía reconoce como ingresos devengados el contrato de Corporación Nacional de Telecomunicaciones, el CNT 3 \$ 1.992.524,50 que no se facturaron al cierre del ejercicio 2012, se emiten las correspondientes facturas que a la fecha ya se encuentran canceladas.

Otro rubro significativo que generó los ingresos de la Compañía durante el ejercicio 2013 corresponde a Consultoría por un valor de \$ 434.982,30

Durante el ejercicio 2013 no se suscribieron contratos.

Los ingresos de actividades ordinarias se medirán al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

26. COSTO DE VENTAS

La prestación de servicios se medirá por los costos que suponga su producción. Estos costos consisten fundamentalmente en materiales consumidos, mano de obra y otros costos del personal directamente involucrado en la prestación del servicio, incluyendo personal de supervisión y otros costos indirectos atribuibles.

En el ejercicio 2013 se mantiene activado al costo en concepto de anticipos entregados el valor de USD 617.000 que corresponde a costos provisionados en el año 2012 que no se cerraron en el año 2013 en el proyecto CNT3.

27. GASTOS

Dentro de los egresos realizados por la organización se encuentran aquellos gastos propios del giro del negocio, pagos al personal operativo, administrativo, de ventas, etc.

Se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que en el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea el registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y partes relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

Las principales transacciones entre relacionadas en el año 2013 corresponden a:

Servicios prestados por Pronisesa Cía.Ltda.	50.400,00
Honorarios Administración	68.400,00

EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre del 2013, hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (27 de mayo del 2015), existen eventos subsecuentes importantes que ameritan ser revelados como parte de los estados financieros adjuntos:

➤ **CESION DE LA TOTALIDAD DE ACCIONES POR FONDO PAIS ECUADOR**

Con fecha 12 de noviembre del 2009, la Compañía suscribió un acuerdo de inversión con el Fondo Colectivo de Inversión "FONDO PAIS ECUADOR", legalmente representado por la Compañía Administradora de Fondo Pichincha S.A., mediante el cual se acuerda que esta compañía aportará con \$ 1.600.000 divididos así: \$ 343.300 con el objeto de suscribir y pagar el aumento de capital y \$ 1.253.700 como prima de emisión por la participación en el aumento de capital.

A partir de la última consulta popular se expidió un reglamento desde la Junta Bancaria que regula las inversiones de la banca privada, y al ser el FONDO PAIS ECUADOR, el mayor accionista de la Compañía NOVA DEVICES S.A., y este fondo está conformado por la Corporación Financiera, Corporación Andina de Fomento, Banco Pichincha C.A., Banco de Guayaquil S.A., Merchanvalores S.A., por este motivo los dos bancos privados deben desinvertir el total de sus participaciones en dicho Fondo.

Con este antecedente, con fecha 4 de septiembre del 2014, el señor MARCO KAROLYŠ CORDOVIZ, FIDEVAL S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS, SECRETARIO DEL COMITÉ DE INVERSIONES FONDO PAIS ECUADOR con RUC No. 0992346124001, envía una comunicación s/n al señor Douglas Santiago Merino González, Presidente Ejecutivo de NOVADEVICES S.A., en el que manifiesta: "Comunico a usted, para los fines consiguientes, que con esta fecha, hemos procedido a ceder a favor del señor Santiago Merino González, Ciento setenta y tres mil ciento cincuenta (173.150 acciones ordinarias y nominativas pagadas de la compañía NOVADEVICES S.A. el valor nominal es \$ 1 por cada acción.

La indicada cesión comprende la totalidad de los derechos que tenemos sobre las acciones cedidas, de tal manera que al enajenar nuestros derechos respecto de las acciones lo hacemos con todas las ventajas y privilegios, sin reservarnos ninguno de ellos para nosotros.

Solicitamos de conformidad con la Ley, se sirva inscribir la presente transferencia de acciones en el libro de Acciones y Accionistas de NOVADÉVICES S.A."

De igual forma se realiza la cesión de derechos a la Compañía PRONISESA CIA. LTDA.

En la Superintendencia de Compañías se actualiza el capital el 9 de octubre del 2014 y se conforma de la siguiente manera:

Capital suscrito de la compañía \$ 641.300,00

IDENTIFICACION	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO INVERSION	CAPITAL
1709402083	MERINO GONZALEZ DOUGLAS SANTIAGO	ECUADOR	NACIONAL	320.650
1791038894001	PRONISESA CIA. LTDA.	ECUADOR	NACIONAL	320.650
TOTAL				641.300

➤ **CONFIRMACIÓN DE SALDOS DE CUENTAS POR COBRAR**

No recibimos respuesta a la solicitud de confirmación de cuentas por cobrar por \$121.000,00 que corresponde al saldo más significativo de la cuenta clientes al 31 de diciembre del 2013. (ver nota a los estados financieros N° 7). No obstante se aplicaron procedimientos alternativos de confirmación que verificaron que con fecha 11 de abril del 2014 se efectuó el pago por parte del cliente HOSPIPLAN del valor de \$121.000,00 conforme certifica el depósito en la cuenta corriente de NOVADÉVICES del Banco de Guayaquil.

➤ **INFORMACIÓN SOBRE VENTAS A CRÉDITO - NUEVO PLAZO**

RO: 165

Fecha: 20 de enero del 2014

Fuente: Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.DSC.G.13.017

Artículo Único: Las compañías sujetas a la supervisión y control de la Superintendencia de Compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años al 12 de diciembre del 2012.