

**NOVADEVICES S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS DEL  
EJERCICIO 2014**



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



**LATINAUDIT Cía. Ltda.**  
SOLUCIONES A SU NEGOCIO, INDEPENDIENTE  
ECONOMIA DE LA INDUSTRIA, CONFIABLE Y EFICIENTE

---

**NOVADEVICES S.A.**

---

---

**INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS DEL  
EJERCICIO 2014**

---

**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 42 |

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

***Informe sobre los estados financieros***

Hemos auditado los estados de situación financiera clasificados de NOVADVICES S.A., al 31 de diciembre de 2014 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 representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría implica diseñar 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 NOVADÉVICOS 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 Novadélicos S.A. y Latinaudit C.A. Ltda. fue firmado con fecha 20 de abril del 2015, por tanto no participamos en la verificación física de inventario cortado al 31 de diciembre de 2014.
2. No recibimos respuesta de las solicitudes de confirmación de saldos emitidas de la cuenta Anticipos a Proveedores Nacionales cuyo saldo contable al 31-12-2014 corresponde \$ 1.033.396,51 (ver nota a los estados financieros N° 9).
3. Al 31 de diciembre del 2014 la cuenta 1.1.2.3.011 "Valores por liquidar" no presenta identificación concreta del saldo por \$ 35.665,32 de quién mantiene la Obligación con la Compañía (ver nota a los estados financieros No.9)
4. Al 31 de diciembre de 2014, dentro de Otros Activos consta el valor de \$ 408.885,60 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 NOVADÉVICOS S.A. cuenta con un pagaré como respaldo de valores entregados, no obstante no se constató la existencia de un contrato notariado que avale derecho y obligaciones entre las empresas mencionadas (ver nota a los estados financieros N° 13).
5. 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 2014; (ver nota a los estados financieros N° 14 y 29).

**Opinión**

En nuestra opinión, excepto por lo descrito en los numerales del 1 al 5 bajo el subtitulo Base para la opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de NOVADÉVICOS S.A. al 31 de diciembre de 2014, 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 (NIIFSP).

para PYMES).

#### **Otros asuntos:**

6. De acuerdo a los movimientos del ejercicio 2014 de la cuenta 1.1.3.1 Inventarios se presenta un crédito a esta cuenta por el valor de \$ 1.048.993,86; cuya contra partida corresponde a la cancelación de la Obligación Bancaria que la Compañía registraba con el Produbanco, cuenta 2.1.1.1.004 (ver notas a los estados financieros No. 8, 15 y 29).
7. Dentro del grupo de gastos se presenta el saldo de \$ 244.953,67 en concepto de gastos varios, sin una descripción individual de su correspondencia.
8. La Compañía mantiene al cierre del ejercicio 2014, pérdidas acumuladas por el valor de \$ 949.617,93 que disminuyen su patrimonio neto.

Los estados financieros de NOVADVICES S.A., han sido preparados considerando que la empresa seguirá operando normalmente y no contempla ajustes contables en caso de que no pueda operar en forma normal en el futuro negocio en marcha.

#### **Asuntos de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros al año terminado al 31 de diciembre de 2014, corresponden al paquete completo de estados financieros que NOVADVICES 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 2013 sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan para el año 2014 de acuerdo a la SECCIÓN 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 "NTAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

#### **Informes sobre otros requisitos legales y regulatorios**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de "NOVADVICES S.A.", correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2014, requerimiento establecido

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

Quito, 22 de Julio del 2013

Atentamente,

*LATINAUDIT LATINOAMERICANA DE AUDITORES CIA LTDA.*

SC-RNAE-0849

LATINAUDIT CIA LTDA.

Firma Autorizada

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

NOVADEVICS S.A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresados en dólares)

| ACTIVOS                                                   | NOTAS | 2014                | 2013                |
|-----------------------------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                                 |       |                     |                     |
| Efectivo y equivalentes del efectivo                      | 6     | 6.879,02            | 347,48              |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 7     | 18.024,74           | 133.263,33          |
| Inventarios                                               | 8     | 117.581,41          | 1.166.577,27        |
| Servicios y otros pagos anticipados                       | 9     | 1.029.258,69        | 1.133.789,81        |
| Activos por impiantios corrientes                         | 10    | 108.315,68          | 228.174,60          |
| <b>Total Activos Corrientes</b>                           |       | <b>1.320.059,45</b> | <b>2.662.152,51</b> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                              |       |                     |                     |
| Propiedad, Planta y equipo                                | 11    | 61.452,69           | 26.880,07           |
| Otros activos                                             |       | 61.462,69           | 26.880,07           |
| <b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>                                  |       |                     |                     |
| Intangibles                                               | 12    | 960.426,42          | 960.426,42          |
| (-) Amortizaciones                                        |       | (622.589,36)        | (-473.738,07)       |
| <b>Total Activos Diferidos</b>                            |       | <b>337.837,06</b>   | <b>486.688,35</b>   |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                                      |       |                     |                     |
| Otros activos largo plazo                                 | 13    | 419.347,09          | 419.631,07          |
| <b>Total Otros Activos</b>                                |       | <b>419.347,09</b>   | <b>419.631,07</b>   |
| <b>Total Activos No Corrientes</b>                        |       | <b>818.646,84</b>   | <b>933.202,39</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                      |       | <b>2.138.706,29</b> | <b>3.595.354,90</b> |

Ver notas a los Estados Financieros

CONTINUA...



...CONTINUACIÓN

NOVADETECTES S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresados en dólares)

| PASIVOS Y PATRIMONIO                                    | NOTAS | 2014                | 2013                |
|---------------------------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                 |       |                     |                     |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 14    | 1.000.000,07        | 1.178.720,68        |
| Obligaciones con instituciones financieras              | 15    | 6.164,96            | 1.507.015,44        |
| Obligaciones acumuladas                                 | 16    | 75.154,09           | 68.729,23           |
| Pasivos por impuestos corrientes                        | 17    | 36.978,52           | 24.347,78           |
| <b>Total Pasivos Corriente</b>                          |       | <b>1.168.390,58</b> | <b>2.778.813,13</b> |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                              |       |                     |                     |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar             | 18    | 124.368,12          | 13.031,29           |
| Obligaciones con instituciones financieras              | 19    | 10.225,31           | 16.390,27           |
| Obligaciones por beneficios definidos                   | 20    | 23.193,86           | 27.888,61           |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b>                        |       | <b>157.787,29</b>   | <b>57.310,17</b>    |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                     |       | <b>1.326.177,87</b> | <b>2.836.123,30</b> |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>                    |       |                     |                     |
| Capital Pagado                                          |       | 641.300,00          | 641.300,00          |
| Premia de Emisión Accionistas                           |       | 1.253.700,00        | 1.253.700,00        |
| Reservas                                                |       | 12.018,38           | 12.018,38           |
| Utilidades o Pérdida Ejercicios Anteriores              |       | (949.617,95)        | (429.320,70)        |
| Implementación NIF's                                    |       | (194.168,85)        | (194.168,85)        |
| <b>Total Patrimonio</b>                                 |       | <b>763.231,60</b>   | <b>1.287.528,77</b> |
| <b>RESULTADO</b>                                        |       | <b>49.256,82</b>    | <b>(524.207,17)</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS, PATRIMONIO Y RESULTADO</b>            |       | <b>2.138.706,29</b> | <b>3.698.354,90</b> |

  
Ing. Santiago Merino  
Presidente Ejecutivo

  
Dra. Diana Valbuena  
Contralora

Ver notas a los Estados Financieros

NOVADEVES S.A.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2014  
(Expresados en dólares)

| INGRESOS                                    |    | 2014                | 2013                |
|---------------------------------------------|----|---------------------|---------------------|
| <b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>                |    |                     |                     |
| Ventas Netas                                |    | 276.732,63          | 225.971,06          |
| Prestación de Servicios y Proyectos         | 24 | 740.154,11          | 2.035.957,09        |
| Otros Ingresos                              |    | 95.953,84           | 325.162,22          |
| Ingresos Financieros                        |    | 19,69               | -                   |
| <b>TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN</b>          |    | <b>1.112.860,27</b> | <b>2.587.130,37</b> |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                      |    |                     |                     |
| Costo de ventas directos                    |    | 4.491,12            | 11.367,39           |
| Costos de Proyectos y Servicios             | 24 | 249.623,17          | 2.226.795,46        |
| <b>TOTAL COSTOS DE VENTAS</b>               |    | <b>254.114,29</b>   | <b>2.238.162,85</b> |
| <b>MARGEN BRUTO</b>                         |    | <b>858.745,98</b>   | <b>348.967,52</b>   |
| <b>GASTOS</b>                               |    |                     |                     |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>                  |    |                     |                     |
| Gastos de Administración y Venta            | 24 | 703.190,36          | 616.951,88          |
| <b>Total Gastos Administración y Ventas</b> |    | <b>703.190,36</b>   | <b>616.951,88</b>   |
| <b>Total Gastos de Operación</b>            |    | <b>703.190,36</b>   | <b>616.951,88</b>   |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                   |    |                     |                     |
| Gastos Financieros                          |    | 131.248,60          | 266.312,61          |
| <b>Total Gastos Financieros</b>             |    | <b>131.248,60</b>   | <b>266.312,61</b>   |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                         |    | <b>834.438,96</b>   | <b>883.264,49</b>   |
| <b>RESULTADO DEL PERIODO</b>                |    | <b>29.306,32</b>    | <b>(524.297,17)</b> |

  
Ing. Santiago Merino  
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 2014**  
(Expresados en dólares)

|                                              |           | 2014                  | 2013                |
|----------------------------------------------|-----------|-----------------------|---------------------|
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                        | <b>21</b> |                       |                     |
| Saldo al inicio                              |           | 641,300.00            | 641,300.00          |
| Incremento                                   |           | -                     | -                   |
| <b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>                |           | <b>641,300.00</b>     | <b>641,300.00</b>   |
| <b>RESERVAS</b>                              | <b>22</b> |                       |                     |
| Saldo al inicio                              |           | 12,018.38             | 10,495.38           |
| Movimiento                                   |           | -                     | 1,523.00            |
| <b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>                |           | <b>12,018.38</b>      | <b>12,018.38</b>    |
| <b>RESULTADO AÑOS ANTERIORES</b>             |           |                       |                     |
| Saldo al inicio                              |           | (619,489.61)          | (685,880.74)        |
| Movimiento                                   |           | (524,297.17)          | 66,406.13           |
| <b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>                |           | <b>(1,143,786.78)</b> | <b>(619,489.61)</b> |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>         |           |                       |                     |
| Capital Social                               |           | 641,300.00            | 641,300.00          |
| Prima de Emisión Accionistas                 | 23        | 1,253,700.00          | 1,253,700.00        |
| Reservas                                     |           | 12,018.38             | 12,018.38           |
| Utilidades o Pérdida Ejercicios Anteriores * |           | (949,617.93)          | (455,320.76)        |
| Implementación NIIFs                         |           | (194,168.83)          | (194,168.83)        |
| Resultado del periodo                        |           | 49,296.82             | (524,297.17)        |
| <b>Patrimonio de los accionistas</b>         |           | <b>812,528.42</b>     | <b>763,231.60</b>   |
|                                              |           |                       |                     |
| *                                            |           |                       |                     |
| Pérdidas acumuladas                          |           | (982,603.90)          |                     |
| Utilidades años anteriores                   |           | 12,187.97             |                     |

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Santiago Merino  
Presidente Ejecutivo

  
Dra. Diana Valencia  
Contadora

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

|                                                                 |             |               |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| <b>FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES</b>                             |             |               |
| Utilidad o pérdida neta de el 2012                              | -534.297,17 |               |
| <b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA</b>                  |             | -534.297,17   |
| Depreciaciones, amortizaciones y otros ajustes por cobrar       | 170.635,30  |               |
| <b>TOTAL</b>                                                    |             | 170.635,30    |
| <b>CAMBIO NETO EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>                         |             |               |
| Cambios por cobrar comerciales y otros cuentas por cobrar       | 452.672,19  |               |
| Inventarios                                                     | 0,00        |               |
| Activos por pagar por cuentas corrientes                        | -5.449,96   |               |
| Cuentas por pagar comerciales y otros cuentas por pagar         | -171.172,31 |               |
| Obligaciones con instituciones financieras                      | 0,00        |               |
| Obligaciones acumuladas                                         | 0,00        |               |
| Pasivos por impuestos corrientes                                | 18.102,19   |               |
| <b>TOTAL</b>                                                    |             | 104.152,11    |
| <b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION</b>            |             |               |
| <b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                        |             |               |
| Incremento de Propiedad planta y equipo                         | 438,90      |               |
| <b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION</b>            |             | 438,90        |
| <b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>                     |             |               |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar                     | -15.350,04  |               |
| Obligaciones con instituciones financieras                      | 25.409,76   |               |
| Resultado del periodo 2012                                      | 90.795,67   |               |
| <b>TOTAL</b>                                                    |             | 3.365,37      |
| <b>CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>           |             | -41.685,59    |
| <b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</b> |             |               |
| Caja y Equivalente de caja al principio del año                 |             | 44.013,37     |
| <b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>              |             | <b>347,48</b> |

  
Ing. Santiago Merino  
Presidente Ejecutivo

  
Dra. Diana Valencia  
Contadora

**EMPRESA NOVA DEVICES S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

|                                                                 |               |               |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES</b>                             |               |               |
| Utilidad o pérdida neta en el 2014                              | 49.296,82     |               |
| <b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA</b>                  |               | 49.296,82     |
| Depreciaciones, amortizaciones y otras cuentas por cobrar       | 156.874,37    |               |
| <b>TOTAL</b>                                                    |               | 156.874,37    |
| <b>CAMBIO NETO EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>                         |               |               |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar       | 747.578,17    |               |
| Inventarios                                                     | 1.048.995,86  |               |
| Activos por impuestos corrientes                                | -179.858,32   |               |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar         | -143.607,68   |               |
| Obligaciones con instituciones financieras                      | 0,00          |               |
| Obligaciones asumidas                                           | 0,00          |               |
| Pasivos por impuestos corrientes                                | -7.369,26     |               |
| <b>TOTAL</b>                                                    |               | 1.465.736,17  |
| <b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION</b>            |               |               |
| <b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                        |               |               |
| Incremento de Propiedad planta y equipo                         | 458,00        |               |
| <b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION</b>            |               | 458,00        |
| <b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>                     |               |               |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar                     | -149.296,82   |               |
| Obligaciones con instituciones financieras                      | -1.516.517,00 |               |
| Utilidades o Pérdida Ejercicio Anterior                         | 524.297,17    |               |
| Resultado del período 2012                                      | -524.297,17   |               |
| <b>TOTAL</b>                                                    |               | -1.665.823,62 |
| <b>CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>           |               | 6.531,54      |
| <b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</b> |               |               |
| Caja y Equivalente de caja al principio del año                 |               | 347,48        |
| <b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>              |               | 6.879,02      |

  
**Ing. Santiago Merino**  
 Presidente Ejecutivo

  
**Dra. 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 2002, 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 a fines o conexas.

#### **➤ CESTON 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 en: \$ 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 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 NOVADEVICES S.A., y este fondo está conformado por la Corporación Financiera, Corporación Andina de Fomento, Banco Pichincha C.A., Banco de Guayaquil S.A., Mercanvalores 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 KAROLYS CORDOVEZ, FIDEVAL S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS, SECRETARIO DEL COMITÉ DE INVERSIONES FONDO PAIS ECUADOR con RUC No. 0992346124001, envía una comunicación a al señor Douglas Santiago Merino González, Presidente Ejecutivo de NOVADEVICES S.A., en el que manifiesta: "Comunico a usted, para los fines contables, 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 NOVADVICES S.A."

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

En la Superintendencia de Compañías se actualiza el capital el 8 de octubre del 2014 y se conforma de la siguiente manera:

Capital suscrito de la compañía \$ 641.300,00

| IDENTIFICACION | NOMBRE                           | NACIONALIDAD | TIPO INVERSIÓN | CAPITAL |
|----------------|----------------------------------|--------------|----------------|---------|
| 1709402083     | MERINO GONZALEZ DOUGLAS SANTIAGO | ECUADOR      | NACIONAL       | 320.650 |
| 1791038894001  | PROMISESA CIA. LTDA.             | ECUADOR      | NACIONAL       | 320.650 |
| TOTAL          |                                  |              |                | 641.300 |

#### **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 1, 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.

#### **Periodo contable.**

Los Estados de Situación Financiera corresponden al periodo 1 de enero al 31 de diciembre de 2014, 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 2014, bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Bases para la preparación

Los Estados Financieros de la empresa NOVADVICES S.A. corresponden al período terminado al 31 de diciembre del 2014 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 atribuido:** 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 período.



#### 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 subregíros 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 mercancías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, los 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 incurren, 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 actual; 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 cumple 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 a 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

incurra 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.

Asualmente 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 NIC 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 reconocen 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 Computo          | 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 costo. 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 apropiada. Estos cálculos son corroborados por múltiples 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 ese 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 revertida 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 incerto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de revaluación.

#### 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 propios 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 diferirán hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de toda 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 subsidio, 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 periodo en que ocurren. Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias o pérdidas actuariales del periodo se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo 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 calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

#### Provisiones por costos desviados.

La compañía mantendrá provisiones de costos y gastos desviados y pendientes de pago al cierre del ejercicio, siempre y cuando estos se encuentren respaldados por 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 periodo comprende al impuesto a la renta corriente, las tasas de impuesto a la renta corriente para los años 2014 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 cierre utilitario.

#### **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 pudieran 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 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

#### POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

##### Facturas de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los facturas 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 América (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 operar 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 NOVADEVICS 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 los 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 principales 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 2014 esta cuenta incluye lo siguiente:

|              | <b>2014</b>            | <b>2013</b>   |
|--------------|------------------------|---------------|
|              | (Expresado en dólares) |               |
| Caja         | 51,42                  | 250,00        |
| Bancos       | 6.827,60               | 97,48         |
|              | <hr/>                  | <hr/>         |
| <b>TOTAL</b> | <b>6.879,02</b>        | <b>347,48</b> |

Corresponden a los saldos conciliados de las cuentas bancarias:

|                 |             |
|-----------------|-------------|
| Banco Guayaquil | \$ 48,14    |
| Banco Pichincha | \$ 1.418,72 |
| Machala         | \$ 5.360,74 |

#### **7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas y documentos por cobrar incluye lo siguiente:

|                                        | <b>2014</b>            | <b>2013</b>       |
|----------------------------------------|------------------------|-------------------|
|                                        | (Expresado en dólares) |                   |
| Clientes locales (1)                   | 21.009,35              | 144.687,48        |
| (-) Provisión para cuentas dudosas (2) | (11.504,61)            | (11.504,61)       |
| Relacionadas                           |                        |                   |
| Otras cuentas por cobrar (3)           | 7.620,00               | 80,48             |
|                                        | <hr/>                  | <hr/>             |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>18.024,74</b>       | <b>133.263,35</b> |

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

| Cliente                            | Saldo            |
|------------------------------------|------------------|
| EDWIN BAYARDO CUEVA CEVALLOS       | 2.421,01         |
| TAPIA DIEGO                        | 222,86           |
| JUNTA NACIONAL DE DEFENSA DEL ARTE | 1.128,96         |
| MAMUT ANDINO C.A.                  | 1.082,41         |
| PATRONATO PROVINCIAL DE PICHINCHA  | 849,07           |
| DENMAR S.A.                        | 110,98           |
| AKROS CIA LTDA                     | 12.507,53        |
| KUBEC S.A.                         | 313,6            |
| CLAVE ECUADOR                      | 825              |
| SUPERMERCADO DE COMPUTADORES       | 999,82           |
| CORPORACIÓN DE PROMOCIÓN CONQUITO  | 1.479,40         |
|                                    | <b>21.909,36</b> |

- (2) La provisión para cuentas incobrables mantiene el mismo saldo del año anterior, es decir para el período 2014, no existe cargo por este concepto.  
 (3) Corresponden a valores entregados en concepto de servicios por liquidar \$ 4.000,00 y \$3.600,00 corresponde al valor depositado por caución en el Ministerio de Relaciones Laborales.

## 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 los Inventarios incluye lo siguiente:

|                            | 2014                   | 2013                |
|----------------------------|------------------------|---------------------|
|                            | (Expresado en dólares) |                     |
| Inventario de Mercaderías  | 0                      | 1.048.995,86        |
| Inventario Materias Primas | 117.581,41             | 117.581,41          |
| <b>TOTAL</b>               | <b>117.581,41</b>      | <b>1.166.577,27</b> |

De acuerdo al contrato de ensamblaje, bodegaje y comercialización el inventario permanece en la Planta de STIMM CIA LTDA, quien en diciembre del 2014, procede al pago del capital de la operación (crédito No. CAR10100274094000 por el valor de \$ 1.500.000,00 que NOVADVICES mantenía con el Produbanco, valor que es compensado con el inventario de 358 equipos Kypus Fusión por un monto de \$ 1.048.995,86.

Al cierre del año 2014, 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**

A) 31 de diciembre del 2014, servicios y otros pagos anticipados incluye lo siguiente:

|                           | <b>2014</b>                   | <b>2013</b>         |
|---------------------------|-------------------------------|---------------------|
|                           | <b>(Expresado en dólares)</b> |                     |
| Anticipos proveedores (1) | 1.033.398,31                  | 1.133.789,81        |
| Anticipos Varion          | 194,77                        |                     |
| Valores por liquidar      | 25.665,32                     |                     |
| <b>TOTAL</b>              | <b>1.069.258,40</b>           | <b>1.133.789,81</b> |

(1) Al cierre del ejercicio 2014 esta cuenta representa los valores entregados a proveedores de bienes y servicios para proyectos futuros y que se van reconociendo por su reconocimiento en resultados a medida que se genera el ingreso relacionado.

#### **10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de activos por impuestos corrientes es el siguiente:

|                                | <b>2014</b>                   | <b>2013</b>       |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------|
|                                | <b>(Expresado en dólares)</b> |                   |
| Crédito tributario - IVA (1)   | 69.116,44                     | 202.336,21        |
| Crédito tributario - Renta (2) | 38.611,28                     | 25.838,39         |
| Anticipos Impuesto a la Renta  | 587,06                        |                   |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>108.315,68</b>             | <b>228.174,60</b> |

(1) Corresponde Al 31 de diciembre del 2014, el saldo del crédito tributario por las adquisiciones y retenciones en la fuente del IVA que le efectuaron a la Compañía, los que son sujeto de utilizarse como crédito tributario en la liquidación mensual del Impuesto al Valor Agregado.

(2) El saldo se encuentra conformado de la siguiente forma:

|                                                    |     |           |
|----------------------------------------------------|-----|-----------|
| Retenciones de Impuesto a la Renta años anteriores | (*) | 25.838,39 |
| Retenciones año corriente                          |     | 12.772,89 |

(\*) Corresponden a valores que fueron compensados en concepto de crédito tributario del impuesto a la renta en el año 2013 que no han sido disminuidos del saldo contable al 31/12/2014.

## II. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

|                        | 2014                   | 2013             |
|------------------------|------------------------|------------------|
|                        | (Expresado en dólares) |                  |
| Costo                  | 125.056,72             | 82.451,92        |
| Depreciación acumulada | (63.594,03)            | (55.570,95)      |
| <b>TOTAL</b>           | <b>61.462,69</b>       | <b>26.880,97</b> |

### COSTO

|                        | SALDO<br>ANTERIOR | SALDO<br>ACTUAL | MOVIMIENTOS EN<br>EL AÑO |
|------------------------|-------------------|-----------------|--------------------------|
| EQUIPO DE OFICINA      | 4.669,66          | 4.669,66        | -                        |
| MUEBLES DE OFICINA     | 11.365,00         | 11.365,00       | -                        |
| EQUIPOS DE COMPUTACIÓN | 33.773,45         | 32.878,25       | (895,20)                 |
| VEHICULOS              | 30.187,94         | 31.687,94       | 43.500,00                |
| OTROS ACTIVOS          | 2.455,87          | 2.445,87        | -                        |
|                        | 82.451,92         | 125.056,72      | (42.604,80)              |

|                        | DEPRECIACIÓN ACUMULADA |              |                       |
|------------------------|------------------------|--------------|-----------------------|
|                        | SALDO ANTERIOR         | SALDO ACTUAL | MOVIMIENTOS EN EL AÑO |
| EQUIPO DE OFICINA      | 4.274,87               | 4.356,11     | (71,24)               |
| MUEBLES DE OFICINA     | 8.305,75               | 8.692,31     | (386,56)              |
| EQUIPOS DE COMPUTACION | 32.170,42              | 33.448,30    | (1.277,88)            |
| VEHICULOS              | 10.062,60              | 16.100,16    | (6.037,56)            |
| OTROS ACTIVOS          | 757,31                 | 1.003,95     | (246,64)              |
|                        | 55.570,95              | 63.594,83    | (8.023,88)            |

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.

## 12. CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2014 el movimiento de otros activos es el siguiente:

|                            | 2014                   | 2013              |
|----------------------------|------------------------|-------------------|
|                            | (Expresado en dólares) |                   |
| Costo de Desarrollo        | 960.426,42             | 960.426,42        |
| (-) Amortización Acumulada | (622.589,36)           | (473.738,07)      |
| <b>TOTAL</b>               | <b>337.837,06</b>      | <b>486.688,35</b> |

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 2014 el movimiento de otros activos es el siguiente:

|                           | 2014                   | 2013              |
|---------------------------|------------------------|-------------------|
|                           | (Expresado en dólares) |                   |
| Anticipos Kypus Corp. (1) | 408.885,80             | 408.885,80        |
| Otros activos             | 10.201,14              | 10.201,14         |
| Impuestos Diferidos       | 260,15                 | 546,13            |
| <b>TOTAL</b>              | <b>419.347,09</b>      | <b>419.633,07</b> |

(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 2014, el movimiento de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

|                                 | 2014                   | 2013                |
|---------------------------------|------------------------|---------------------|
|                                 | (Expresado en dólares) |                     |
| Proveedores nacionales (1)      | 975.433,70             | 1.061.349,02        |
| Tarjetas de Crédito             | -                      | 15.680,18           |
| Relacionados (2)                | 85.644,46              | 85.427,52           |
| Préstamos por Pagar Corto Plazo | -                      | 10.281,24           |
| Otras cuentas por pagar (3)     | 9.014,91               | 21.473,72           |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>1.070.093,07</b>    | <b>1.174.720,68</b> |

(1) Corresponde a obligaciones corrientes con proveedores locales, la cuenta más significativa al cierre del ejercicio auditado es Stamm Soluciones Tecnológicas Inteligentes para mercado móvil Cia Ltda. con un saldo de \$ 965.938,18 (ver nota a los estados financieros No. 29)

(2) Corresponde a cuentas por pagar a proveedores relacionados Promisera \$ 61.320,00, Santiago Merino \$ 24.324,46.

(3) Corresponde a obligaciones corrientes con varios acreedores internos por saldos menores.

## 15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones con instituciones financieras incluyen lo siguiente:

|                                          | 2014                   | 2013                |
|------------------------------------------|------------------------|---------------------|
|                                          | (Expresado en dólares) |                     |
| Sobregiro Banco del Pichincha            | 0,00                   | 1.154,39            |
| Préstimos Productivos (1)                | 0,00                   | 1.500.000,00        |
| Obligaciones por Leasing Corto Plazo (2) | 6.164,94               | 5.861,05            |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>6.164,94</b>        | <b>1.507.015,44</b> |

(1) Al 31/12/2014 el valor de \$1.500.000,00 correspondiente a la Obligación Crediticia CAJ10100274094000 fue cancelada en su totalidad; conforme se respalda con el pago devuelto por la Institución Bancaria a Novadivacos S.A. El crédito fue efectuado para la elaboración de los Kypus Fusión, inventario que permanecía en la Planta de la Compañía Stimm Cia.Ltda., de acuerdo al contrato de ensamblaje, bodegaje y comercialización, en tal sentido Stimm Cia.Ltda., desembolsó el valor del capital del crédito referido en contrapartida del inventario de 358 Kypus Fusión que corresponden al monto de 1.048.995,86; Novadivacos S.A., procedió a cancelar los valores por intereses para liquidar la deuda.

(2) Corresponde a la porción a corto plazo de la operación de Leasing del Vehículo Volkswagen Jetta. El plazo de esta operación es de 60 meses.

## 16. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2014, obligaciones acumuladas incluye lo siguiente:

|                                                      | 2014                   | 2013             |
|------------------------------------------------------|------------------------|------------------|
|                                                      | (Expresado en dólares) |                  |
| Participación trabajadores (1)                       | 7.589,35               | 7.589,35         |
| Sueldos por Pagar (1)                                | 42.908,29              | 28.903,63        |
| Décimo Tercer Sueldo                                 | 918,32                 | 18.062,34        |
| Décimo Cuarto Sueldo                                 | 885,00                 | 2.014,27         |
| Liquidaciones por pagar                              | 3.288,92               |                  |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS (2) | 19.564,15              | 12.159,64        |
| <b>TOTAL</b>                                         | <b>78.154,03</b>       | <b>68.729,23</b> |

- (1) Las Obligaciones con los trabajadores señaladas respecto de Participación Trabajadores y sueldos por pagar corresponden a valores no cubiertos hasta el cierre del ejercicio 2014.
- (2) Las Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social corresponden a valores pendientes de pago de febrero a diciembre del 2014 en concepto de aportes, fondos de reserva y préstamos del personal.

## 17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

|                                                                                            | 2014                   | 2013             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|
|                                                                                            | (Expresado en dólares) |                  |
| Impuesto al Valor Agregado retenciones del IVA                                             | 2.095,34               | 979,81           |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta y de Relación de Dependencia por pagar (2) | 14.883,18              | 23.767,97        |
| <b>TOTAL</b>                                                                               | <b>16.978,52</b>       | <b>24.747,78</b> |

- (1) Este saldo corresponde a obligaciones pendientes de pago desde el año 2012 por valores retenidos por la Compañía, que hasta el cierre de este informe no han sido cubiertos.

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 2014 el saldo de esta cuenta corresponde:

|                                  | <b>2014</b>            | <b>2013</b>      |
|----------------------------------|------------------------|------------------|
|                                  | (Expresado en dólares) |                  |
| Anticipos Clientes Nacionales(1) | 124,368,12             | 0,00             |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>124,368,12</b>      | <b>13,031,29</b> |

(1) Corresponde a los anticipos entregados a la Compañía AKROS CIA.LTDA con quien NOVADIVACES S.A. mantiene firmado Convenio de Alianza Estratégica (ver nota estados financieros No. 28).

#### **19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DE L.P.**

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo corresponde:

|                                          | <b>2014</b>            | <b>2013</b>      |
|------------------------------------------|------------------------|------------------|
|                                          | (Expresado en dólares) |                  |
| Obligaciones por Leasing Largo Plazo (1) | 10,225,31              | 16,390,17        |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>10,225,31</b>       | <b>16,390,17</b> |

(1) Corresponde a la porción a largo plazo de la 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 2014 el saldo de esta cuenta corresponde:

|                        | <b>2014</b>            | <b>2013</b>      |
|------------------------|------------------------|------------------|
|                        | (Expresado en dólares) |                  |
| PROV. PENSION PATRONAL | 17.165,31              | 22.797,28        |
| PROVISION DISBALANCE   | 6.028,55               | 5.491,33         |
| <b>TOTAL</b>           | <b>23.193,86</b>       | <b>27.888,61</b> |

Los saldos de cuentas corresponden al valor determinado por la Compañía al 31/12/2014.

## **21. CAPITAL SOCIAL**

Está constituido al 31 de diciembre de 2014 por 641.300 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

| IDENTIFICACIÓN | NOMBRE                           | NACIONALIDAD | TIPO INVERSIÓN | CAPITAL        |
|----------------|----------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| 1709402083     | MERINO GONZALEZ DOUGLAS SANTIAGO | ECUADOR      | NACIONAL       | 320.650        |
| 1791038894001  | PRONISESA CIA. LTDA.             | ECUADOR      | NACIONAL       | 320.650        |
| <b>TOTAL</b>   |                                  |              |                | <b>641.300</b> |

## **22. 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.

## **23. 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 su informe de diagnóstico de las prácticas de Buen Gobierno Corporativo y \$ 626.850 después de inscrito en el registro mercantil el aumento de capital.

## **24. INGRESOS**

Durante el año 2014, La Compañía registró ingresos en concepto de Prestación de Servicios y Proyectos por \$ 740.151,11, de los cuales \$ 723.165,91 corresponden a la prestación de bienes y servicios a la Compañía AKROS Cía.Ltd., con quien mantiene un Convenio de Alianza Estratégica para la Implementación de 267 Infocentros y 24 MegaInfocentros y la Contratación de Servicios de Instalación, Capacitación, Mantenimiento Preventivo, Correctivo y Soporte Técnico. (ver notas a los estados financieros 28).

Otro rubro significativo que generó los ingresos de la Compañía durante el ejercicio 2014 corresponde a la venta de equipos por un valor de \$138.184,63 e ingresos por mantenimientos e instalaciones por el valor de \$141.568,00.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden 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.

## **25. COSTO DE VENTAS**

La prestación de servicios se mide 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 2014, se mantienen registrados en el activo anticipos por valores entregados en el año 2013, no liquidados con los ingresos relacionados.

## **26. 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.

|                        | <b>2014</b>            | <b>2013</b>       |
|------------------------|------------------------|-------------------|
|                        | (Expresado en dólares) |                   |
| Gastos de Personal     | 233.584,25             | 280.682,21        |
| Gastos Administrativos | 461.680,38             | 334.904,89        |
| Multas e Intereses     | 7.925,73               | 1.394,78          |
| <b>TOTAL</b>           | <b>703.190,36</b>      | <b>616.981,88</b> |

## **27. IMPUESTO A LA RENTA**

El impuesto a la renta para el año 2014 se calcula sobre la tarifa del 22%. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible para cálculo de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

|                                                                                |                        |              |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------|
| <b>a) Conciliación tributaria</b>                                              | <b>2014</b>            | <b>2013</b>  |
|                                                                                | (Expresado en dólares) |              |
| Utilidad (Pérdida) antes de Participación a trabajadores e impuesto a la renta | 49.396,82              | (524.247,17) |
| (+) 15% Participación trabajadores                                             | (7.394,12)             | (0,00)       |
| Utilidad antes de impuesto a la renta                                          | 41.902,70              | (0,00)       |
| (+) Gastos no deducibles                                                       | 38.496,60              | 36.025,97    |
| (-) Amortización de pérdidas                                                   | (20.099,67)            | -            |
| (-) Deducciones especiales                                                     | -                      | -            |
| <b>Base imponible para impuesto a la renta</b>                                 | <b>60.299,63</b>       | <b>0,00</b>  |

## **28. ACTOS Y CONTRATOS**

Adquisición de 267 Infocentros y 24 Megainfocentros y la Contratación de Servicios de Instalación, Capacitación, Mantenimiento Preventivo, Correctivo y Soporte Técnico. NOVADEVICES S.A., presentó el proyecto de Infocentros de CNT a AKROS Cía.Ltda.; y en conjunto llevaron a cabo el armado y la presentación de la oferta para la licitación cuya adjudicación fue dada por CNT-EP a la Compañía AKROS CÍA.LTDA.

Con fecha 29 de agosto del 2014 NOVADIVACES S.A. Y AKROS CIA.LTDA., firman un Convenio de Alianza Estratégica para la ejecución conjunta del Contrato.

CNT-EP ha adjudicado a AKROS la provisión de los bienes y servicios requeridos en el concurso público, por un valor de \$7.244.158,17 (SETE MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y CUATRO MIL CIENTO CINCUENTA Y OCHO CON 17/100 DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), más el 12% del I.V.A.

La presentación al proceso de adjudicación y la suscripción con CNT-EP del contrato es de cumplimiento por parte de AKROS CIA.LTDA. Las partes que intervienen en el citado convenio de alianza, acuerdan que la ejecución del contrato sea de responsabilidad conjunta y compartida. La Alianza no afectará al giro ordinario e individual del negocio de cada una de ellas.

La facturación a CNT-EP estará a cargo de AKROS CIA.LTDA., como empresa adjudicada en el proceso licitatorio, NOVADIVACES S.A., emitirá la facturación y recibirá los pagos por parte de AKROS CIA.LTDA., por los bienes y servicios que provea para el cumplimiento del contrato y que se establezcan en los respectivos contratos complementarios.

La Duración del convenio está sujeta a la duración de la implementación de los infocentros previstos en la ejecución del proyecto, que está determinado en 180 días fijados como plazo tal y sus ampliaciones en caso de haberlas.

## **29. CONTINGENCIAS**

1. El saldo de cuentas por cobrar al cierre del año 2014, incluye la obligación al Proveedor Stimm Soluciones Tecnológicas Inteligentes para Mercado Móvil Cia.Ltda. por el valor de \$ 965.938,18; auditoría no recibió confirmación del saldo de esta cuenta por parte del proveedor; conforme información obtenida por parte de NOVADIVACES S.A., CONFIANZA COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A., efectuó el pago de obligaciones de NOVADIVACES S.A., a la COMPAÑIA STIMM Soluciones Tecnológicas Inteligentes para Mercado Móvil Cia.Ltda.

Al cierre del ejercicio 2014, CONFIANZA COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A., mantiene el Juicio Ejecutivo No 17321-2014-0982 en contra de NOVADIVACES, por el enburo de las obligaciones cubiertas.

A la fecha del presente informe, no se nos ha indicado por parte de la Administración de NOVADIVACES S.A., ni por los acreedores el valor final que debe liquidarse; en tal circunstancia no es posible determinar la afectación a los saldos del grupo de cuentas por pagar comerciales derivada de la contingencia por el litigio y antecedentes mencionados (ver nota a los estados financieros No.14).

Dentro del juicio citado con fecha 10/02/2015 se ha manifestado por parte de NOVADIVACES S.A., que STIMM CIA. LTDA., mantiene retenidos equipos sin justificación, y corresponde a su negocio cuya fuente contractual no se ha demandado en este juicio. STIMM CIA. LTDA., está en mora de entregar las máquinas a



NOVADEVICES S.A., el hecho de que la compañía STIMM CIA. LTDA., no haya cumplido con las obligaciones contractuales y esté reteniendo bienes propiedad de NOVADEVICES ha causado un ingente perjuicio, por cuanto se reserva el derecho, para en otra vía, demandar a la compañía STIMM CIA. LTDA., por la retención indebida e incumplimiento contractual.

Con estos antecedentes la diferencia entre el valor del inventario y el valor del crédito cubierto por parte de STIMM CIA. LTDA. al Prodimanco es un contingente que se solventará cuando se proceda judicialmente la controversia entre las partes. (Ver nota a los estados financieros No. 8 y 15)

2. Al cierre del año 2014 existen valores en concepto de gastos no deducibles, no considerados en la liquidación de impuesto a la Renta de la Compañía por el período 2014.
3. La Compañía mantiene al cierre del año 2014, valores vencidos de pago al SRI en concepto de retenciones en la fuente efectuadas por su calidad de agente de retención.

Las descripciones señaladas en los puntos del 2 y 3 generan contingencias tributarias para la Compañía.

4. La Compañía mantiene al cierre del año 2014, valores vencidos de pago al ICSS en concepto de aportes, fondos de reserva y préstamos de empleados. Las condiciones así presentadas están generando que la Compañía se encuentre actualizando obligaciones adicionales por imposición de sanciones en concepto de multas e intereses así como contingencias por posibles problemas legales.

#### **Puntos de interés adicionales**

- Auditoría al cierre del informe no recibió respuesta de las circularizaciones para confirmación de saldos emitidas de la cuenta 1.1.2.3.001 "Anticipos Proveedores Nacionales". La muestra tomada por auditoría para ser verificada mediante registros y respaldos contables presentó instancias que no cuentan con documentación justificativa o esta es insuficiente.

#### **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 2014 corresponden a:

Servicios prestados por Promisera Cia.Lda.

50.400,00

#### **EVENTOS SUBSECUENTES**

Desde el 31 de diciembre del 2014, hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (22 de julio del 2015), existen eventos subsecuentes que ameritarían ser revelados como parte de los estados financieros adjuntos:

- Con fecha 27/02/2015 se ingresa a la Compañía el valor de \$ 3.597,50 correspondiente al valor en concepto de caución mantenido en el Ministerio de Relaciones Laborales por el Juicio Laboral de un ex empleado (ver nota a los estados financieros No. 7).
- Con fecha 18 de mayo del 2015 dentro del juicio No. 17321-2014-0982, se notifica a NOVADEVICES S.A., la providencia por medio de la cual corre traslado con la solicitud de revocatoria planteada por la compañía CONFIANZA COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.
- Con fecha 21 de mayo del 2015 se presenta oficio de pronunciamiento por parte de NOVADEVICES S.A., a la providencia emitida con fecha 15 de mayo del 2015, respecto del juicio No. 17321-2014-0982; en este se solicita negar la solicitud de revocatoria, planteada por la compañía CONFIANZA COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A., por "carecer de fundamento jurídico, y ser improcedente" y señalar nuevo día y hora para que tenga efecto la confesión y, así mismo, nuevo día y hora para que tenga lugar la inspección judicial solicitada a la Compañía Stamm Soluciones Tecnológicas Inteligentes para Mercado Móvil Cia.Lda, dentro del respectivo término de prueba.

#### **• CONFIRMACIÓN DE SALDOS DE CUENTAS POR COBRAR**

Respecto a la solicitud de confirmación de cuentas por cobrar de Corporación de Promoción Económica (CONQUITO) cuyo saldo en libros al 31/12/2014 consta \$ 1.478,40 (ver nota a los estados financieros N° 7), recibimos respuesta por parte del cliente que señala que no mantiene ningún saldo por cancelar con NOVADEVICES al cierre del ejercicio 2014, ante lo cual se verificó que en el mes de junio del 2015, se procedió con la emisión de una nota de crédito que cancela la obligación en razón que la factura registrada se encuentra anulada.

#### **• 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.