

Agosto de 2013

**NAVAL RADIO ECUADOR S.A.
N.R.E.**

Primeros Estados Financieros bajo la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

CONTENIDO

Informe del Contador General	1
Estados Financieros	
Estado de situación financiera	2
Estado de resultados integrales	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

INFORME DEL CONTADOR GENERAL

A los Accionistas de NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.

1. He preparado los adjuntos estados financieros de NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E. que comprenden el estado de posición financiera al 31 de diciembre de 2012, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como varias notas con un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa a revelar.
2. Junto con los Administradores de NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E., somos responsables de la preparación y presentación razonable de sus estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) para que la información suministrada en ellos sea útil a sus usuarios por su relevancia y representación fiel de los eventos económicos ocurridos durante el periodo sobre el que se informa.
3. Para cumplir con esta responsabilidad, PRIMERO, hemos diseñado, implementado y mantenido un sistema de control interno adecuado a la preparación y presentación de estados financieros libres de distorsiones, causadas por fraude o error; SEGUNDO, hemos seleccionado y aplicado políticas contables apropiadas para el reconocimiento y la medición de los elementos de los estados financieros según las normas internacionales de información financiera; y, FINALMENTE, hemos realizado estimaciones, provisiones y supuestos contables razonables a las circunstancias, y que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en sus estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones, provisiones y supuestos contables.
4. Aunque ningún sistema de control interno puede garantizar que se eliminen todas las distorsiones, declaramos unánimemente que los controles internos –por estar fundamentados por escrito en políticas y procedimientos establecidos, implementados por personal entrenado y profesionalmente calificado, con una apropiada separación de tareas y supervisados a través de una minuciosa auditoría interna– ofrecen una seguridad razonable a un costo adecuado; que los activos están protegidos contra su uso o disposición no autorizada; que las transacciones se efectúan con autorización de la Administración de NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.; y, que los registros financieros permiten preparar estados financieros útiles. Estas políticas y procedimientos disponen que tanto la Administración de NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E., como todos sus empleados, debemos mantener los más elevados principios éticos y que sus prácticas de negocios deben implementarse de manera totalmente íntegra.
5. Por lo anterior, afirmo que los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E. al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la NIIF para las PYMES.

Agosto 12 de 2013
Guayaquil, Ecuador

LELYS SONNIA CARCHI FAJARDO
RN.CCG. N° 0.8358

NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

	Diciembre 31		
	Notas	2012	2011
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo		1,248.23	9,629.57
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		63,837.92	1,977.14
Servicios y otros pagos anticipados		15,441.36	2,150.00
Inventarios		130,101.99	
Activos por impuestos corrientes	4	15,165.95	491.28
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		225,795.45	14,247.99
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	5	10,048.97	3,488.80
(-) Depreciación Acumulada	5	(2,040.70)	
Otros Activos no Corrientes		2,850.00	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		10,858.27	3,488.80
TOTAL ACTIVOS		236,653.72	17,736.79

Las notas son parte integral de los estados financieros.

NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31	
		2012	2011
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES	6		
Acreeedores comerciales		11,702.64	1,954.32
Cuentas por pagar diversas relacionadas		205,217.07	
Pasivos por impuestos corrientes		3,466.34	422.34
Beneficios a los empleados		3,976.41	164.02
Otros pasivos corrientes		8,138.73	331.10
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		232,501.19	2,871.78
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos de accionistas			44,070.54
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			44,070.54
TOTAL PASIVOS		232,501.19	46,942.32
PATRIMONIO			
Capital pagado	7	8,000.00	8,000.00
Aportes para capitalización futura		77,070.54	8,000.00
Reservas			
Resultados acumulados		(45,205.53)	
Resultado del ejercicio		(35,712.48)	(45,205.53)
TOTAL PATRIMONIO		4,152.53	(29,205.53)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		236,653.72	17,736.79

Las notas son parte integral de los estados financieros.

NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

	Notas	2012	2011
Ingresos ordinarios	8	210,883.00	1,946.00
Costo de ventas		(50,076.81)	
GANANCIA BRUTA		160,806.19	1,946.00
Otros Ingresos		2,722.14	
GASTOS			
Gastos Administrativos y de Ventas	9	197,152.37	47,142.37
Gastos Financieros		2,088.44	9.16
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		(35,712.48)	(45,205.53)
Gasto por participación de trabajadores			
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(35,712.48)	(45,205.53)
Gasto por impuesto a la renta			
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		(35,712.48)	(45,205.53)

Las notas son parte integral de los estados financieros.

NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

	CAPITAL PAGADO	APORTES PARA CAPITALIZACIÓN FUTURA	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos al 30 de Septiembre de 2011	8,000.00	8,000.00			16,000.00
Resultado integral del periodo				(45,205.53)	(45,205.53)
<i>Apropiación de resultados</i>					
Saldos al 31 de diciembre de 2011	8,000.00	8,000.00		(45,205.53)	(29,205.53)
Resultado integral del periodo				(35,712.48)	(35,712.48)
Apropiación de resultados		69,070.54			69,070.54
Saldos al 31 de diciembre de 2012	8,000.00	77,070.54		(80,918.01)	4,152.53

Las notas son parte integral de los estados financieros.

NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros a clientes	162,488.79
Pagos a proveedores	(365,420.81)
Pagos a empleados	(60,451.42)
Impuesto a las ganancias pagadas	(1,980.91)
Otros cobros	2,722.14
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(262,642.21)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Compras de propiedades, planta y equipo	(6,560.17)
Anticipo de efectivo efectuado a terceros	(13,466.57)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(20,026.74)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Aporte en efectivo por aumento de capital	69,070.54
Otras entradas o salidas de dinero	205,217.07
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	274,287.61
DISMINUCIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(8,381.34)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9,629.57
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1,248.23

Las notas son parte integral de los estados financieros.

NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E. (“la Compañía”) se constituyó en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador en Septiembre de 2011. La dirección de su domicilio legal es Av. Juan Tanca Marengo y Joaquín Orrantía.

La compañía se dedica a las actividades de prestación de toda clase de servicios técnicos de reparación y supervisión de equipos mecánicos, eléctricos, electrónicos y maquinaria naval.

NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E. consta en la Superintendencia de compañías con expediente número 142311 y en Servicio de Rentas Internas con RUC número 0992733764001.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.** al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha.

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado.

NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía.

La República del Ecuador, desde enero de 2000, no emite su propia moneda, adoptando el dólar estadounidense como moneda oficial del país; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Sin embargo, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por los que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. Las estimaciones realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, fueron coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la cobranza dudosa, la depreciación de propiedades, planta y equipo, los beneficios sociales, el impuesto a la renta y la participación de los trabajadores cuyos criterios contables se describen más adelante.

NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentan como “equivalentes al efectivo”.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las partidas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación de pérdida por deterioro, constituida solo si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables las partidas por cobrar. La estimación por deterioro se reconoce en el resultado del periodo en que se determinó.

Las partidas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto aquellas con vencimientos superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipo están medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo del terreno al 1 de enero de 2011, fecha de transición, fue medido a su valor razonable como costo atribuido a esa fecha.

El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo, para ubicarlo y dejarlo en las condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia. Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo.

NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no se deprecian.

Cuando componentes importantes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

• Edificios	20
• Instalaciones	10
• Muebles y enseres	10
• Maquinarias y Equipos	10
• Equipo de computación	3

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

Obligaciones

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los costos por préstamos se reconocen como gasto en el ejercicio en el que son incurridos.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las partidas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor nominal menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las partidas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, excepto aquellas con vencimientos superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Participación de trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos se reconocen cuando se transfieren al cliente los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso y los costos incurridos o por incurrir pueden ser medidos confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada.

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Costo Neto	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	13,146.12	452.36
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R.)	2,019.83	38.92
Activos por Impuestos Corrientes	15,165.95	491.28

NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

Costo Neto	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011
Muebles y Enseres	2,694.64	1,529.64
Maquinaria y Equipo	1,792.4	0.00
Equipos de computación	5,561.93	1,959.16
(-) Depreciación	(2,040.70)	0.00
Propiedades, planta y equipo	8,008.27	3,488.80

6. PASIVO CORRIENTE

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

Costo Neto	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011
Cuentas por pagar locales	8,979.02	1,954.32
Obligaciones Tributarias	3,466.34	422.34
Obligaciones con el IESS	914.77	331.10
Obligaciones con empleados	3,976.41	164.02
Cuentas por pagar relacionadas	205,217.07	0.00
Otros pasivos corrientes	7,223.96	0.00
Total pasivo corriente	232,501.19	14,247.99

NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

7. PATRIMONIO

El capital social autorizado al 31 de diciembre de 2012 está constituido por 8,000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de USD 1; todas están totalmente emitidas, pagadas y en circulación.

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad, debido a las pérdidas registradas esta reserva no ha podido ser apropiada.

8. INGRESOS ORDINARIOS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

Costo Neto	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011
Ventas locales	138,806.50	1,946.00
Exportación de servicios	72,076.50	0.00
Propiedades, planta y equipo	210,883.00	1,946.00

9. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2012, fue como sigue:

NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

Costo Neto	Dic. 31, 2012	Dic. 31, 2011
Sueldos	50,255.27	7,146.68
Aportes IESS	6,181.83	187.11
Beneficios sociales e indemnizaciones	8,410.38	514.02
Honorarios Profesionales	38,929.82	7,743.81
Mantenimiento y Reparaciones	1,457.07	4,116.12
Arrendamiento	15,018.08	5,964.24
Combustibles y Transporte	13,836.30	773.02
Promoción y Publicidad	5,707.15	0.00
Gastos de Viajes y de Gestión	5,951.52	6,070.25
Servicios Básicos	7,065.37	297.95
Impuestos, Contribuciones, Notarías y otros	1,743.03	2,087.32
Depreciaciones	2,040.70	0.00
Otros Gastos	40,555.85	12,241.85
Total Gastos Administrativos	197,152.37	47,142..37

10. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NAVAL RADIO ECUADOR S.A. N.R.E.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

II. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por el consejo de administración y autorizados para su publicación el 28 de agosto de 2013.