

NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA
(Manta – Ecuador)

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Con cifras correspondientes del año 2012)

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA
(Manta – Ecuador)
Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013

<u>Contenido</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3 - 4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 – 19

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	Nautical del Ecuador S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de
NAUTICAL DEL ECUADOR S.A. NAUTECSA
Manta, Ecuador

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA**, en adelante "la Compañía", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA al 31 de diciembre del 2013, así como el resultado de sus operaciones, y sus flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Kreston AS Ecuador

KRESTON AUDIT SERVICES ECUADOR CÍA. LTDA.

SC-RNAE No. 643

Marzo 05 del 2014

Guayaquil-Ecuador

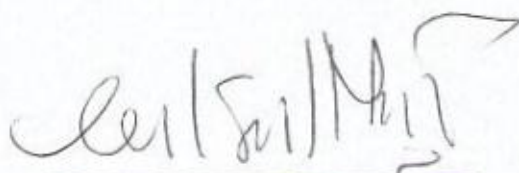

Felipe Sánchez M.
Representante Legal

NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA**(Manta – Ecuador)**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2013

<u>ACTIVOS</u>	Notas	<u>2013</u> (U. S. dólares)	<u>2012</u> (U. S. dólares)
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y equivalentes de caja	4	517,454	593,458
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	408,090	296,923
Inventarios	6	54,829	79,735
Activos por impuestos corrientes	7	<u>80,550</u>	<u>83,104</u>
Total activos corrientes		<u>1,060,923</u>	<u>1,053,220</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activo fijo	8	<u>17,570</u>	<u>10,737</u>
Total activos no corrientes		<u>17,570</u>	<u>10,737</u>
 TOTAL		 <u>1,078,493</u>	 <u>1,063,957</u>

Sr. Gabriel Sarmiento
GerenteCPA Angélica Fernández
ContadoraLas notas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA**(Manta – Ecuador)****Estado de Situación Financiera****Al 31 de diciembre del 2013**

<u>PASIVOS:</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u> <u>(U. S. dólares)</u>	<u>2012</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		6,179	630
Compañías relacionadas	9	944,228	956,263
Pasivos por impuestos corrientes	7	16,312	27,785
Obligaciones acumuladas	12	<u>11,288</u>	<u>23,041</u>
Total pasivos corrientes		<u>978,007</u>	<u>1,007,719</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Compañías relacionadas	9	41,920	41,920
Obligación por beneficios definidos	13	<u>19,780</u>	<u>-</u>
Total pasivos no corrientes		<u>61,700</u>	<u>41,920</u>
Total pasivos		<u>1,039,707</u>	<u>1,049,639</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	14	22,800	22,800
Reservas		507	212
Resultados acumulados		<u>15,479</u>	<u>(8,694)</u>
Total patrimonio		<u>38,786</u>	<u>14,318</u>
TOTAL		<u>1,078,493</u>	<u>1,063,957</u>

Sr. Gabriel Sarmiento
Gerente

CPA Angélica Fernández
Contadora

Las notas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA**(Manta – Ecuador)**

Estado de Resultado Integral

Al 31 de diciembre del 2013

	<u>Notas</u>	<u>2013</u> (U. S. dólares)	<u>2012</u>
VENTAS	15	1,863,860	1,674,179
COSTO DE VENTAS	16	<u>(1,500,835)</u>	<u>(1,346,543)</u>
MARGEN BRUTO		363,025	327,636
Gastos de administración y ventas	16	(274,649)	(313,642)
Otros egresos		<u>(42,245)</u>	<u>(5,980)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		46,131	8,014
Impuesto a la renta	10	(14,743)	(1,746)
Participación de trabajadores	10 y 12	<u>(6,920)</u>	<u>(1,202)</u>
UTILIDAD NETA		<u>24,468</u>	<u>5,066</u>

Sr. Gabriel Sarmiento
GerenteCPA Angélica Fernández
Contadora

Las notas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA**(Manta – Ecuador)**

Estado de Cambio en el Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2013

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u> (U. S. dólares)	<u>Resultados acumulados</u> (U. S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2012	22,800			22,800
Efectos de aplicación de las NIIF			(13,548)	(13,548)
Transferencia a reservas	-	212	(212)	-
Resultado integral del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,066</u>	<u>5,066</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	22,800	212	(8,694)	14,318
Transferencia a reservas	-	295	(295)	-
Resultado integral del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,468</u>	<u>24,468</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>22,800</u>	<u>507</u>	<u>15,479</u>	<u>38,786</u>

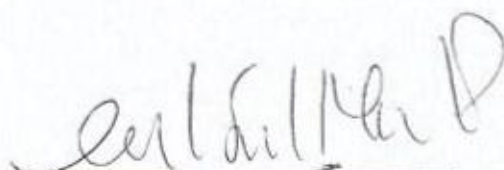
Sr. Gabriel Sarmiento
GerenteCPA Angélica Fernández
Contadora

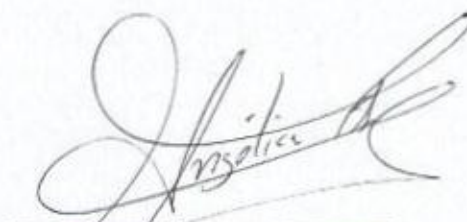
Las notas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA
(Manta – Ecuador)

Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2013

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>(U. S. dólares)</u>	
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,752,694	1,601,698
Pagado a proveedores y empleados	(1,482,997)	(1,068,495)
Impuestos pagados	(21,917)	(16,862)
Otros egresos, neto	<u>(310,615)</u>	<u>(319,161)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(62,835)</u>	<u>(197,180)</u>
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de muebles y enseres, equipos de oficina y Equipos de computación	<u>(13,169)</u>	<u>(1,120)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(13,169)</u>	<u>(1,120)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminución) neta durante el año	(76,004)	196,060
Comienzo del año	<u>593,458</u>	<u>397,398</u>
FIN DE AÑO	<u>517,454</u>	<u>593,458</u>


Sr. Gabriel Sarmiento
Gerente


CPA Angélica Fernández
Contadora

Las notas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA, está constituida en Ecuador, está inscrita Registro Mercantil de la Ciudad de Manta el 08 de mayo de 1997, su actividad principal es la de venta al por menor de equipos de comunicación y electrónicos incluido sus partes y piezas, servicios de instalación, mantenimiento y reparación de equipos electrónicos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de NAUTICAL DEL ECUADOR S.A. NAUTECSA han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros del periodo 2013 fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 24 de febrero del 2014.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

2.3 Bases de preparación y medición

Los estados financieros de NAUTICAL DEL ECUADOR S.A. NAUTECSA han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Caja y equivalentes de caja incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6 Inventarios

Los inventarios son registrados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. Están valuados como sigue:

En almacén: Inventarios en almacén al costo promedio; los cuales no exceden a los valores netos de realización.

2.7 Activo fijo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de Activo fijo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de Activo fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La Compañía no considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados son dados de baja de acuerdo a políticas corporativas.

2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles para determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en los resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocida la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.9 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se

reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

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

2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

2.11 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.11.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

2.12.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en sus utilidades del año. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.1 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

3. 13.1 Venta de bienes y prestación de servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios son reconocidos cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; los importes de los ingresos ordinarios pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

3.2 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.3 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Un resumen de caja y equivalentes de caja es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U. S. dólares)	
Caja general	329	144
Entidades bancarias	<u>517,125</u>	<u>593,314</u>
Total	<u>517,454</u>	<u>593,458</u>

NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA**(Manta – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U. S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales	433,561	301,174
(-) Provisión valuación por deterioro de cartera	(28,963)	(25,792)
Otras cuentas por cobrar	<u>3,492</u>	<u>21,541</u>
Total	<u>408,090</u>	<u>296,923</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de las cuentas por cobrar comerciales tienen vencimientos promedios de 60 días y no generan intereses.

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales - clientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U. S. dólares)	
Corriente	152,315	252,726
Vencido en días:		
1 - 30	70,218	38,255
31 - 90	90,662	6,543
Más de 90 días	<u>120,366</u>	<u>3,650</u>
Total	<u>433,561</u>	<u>301,174</u>

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U. S. dólares)	
SalDOS al comienzo del año	25,792	25,775
Provisión del año	<u>3,171</u>	<u>17</u>
SalDOS al fin del año	<u>28,963</u>	<u>25,792</u>

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios corresponden principalmente a equipos de comunicación, amplificadores, magnetrones, faxes, acopladores de antenas, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los items reconocidos en el costo de ventas por consumo de inventarios durante el periodo con respecto a las operaciones continuas fueron de US\$ 61,961 y US\$ 57,311, respectivamente, ver nota 16.

NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA**(Manta – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

7 IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U. S. dólares)	
Activos impuestos corrientes:		
Crédito tributario año anteriores	29,771	31,517
Crédito tributario año 2011	20,247	20,247
Crédito tributario año 2012	-	31,340
Anticipo de Impuesto a la Renta, año 2012	9,112	-
Retenciones en la fuente año corriente	36,163	-
(menos) compensación Impuesto a la Renta	<u>(14,743)</u>	<u>-</u>
Total	<u>80,550</u>	<u>83,104</u>

Un resumen pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U. S. dólares)	
Pasivos impuestos corrientes:		
Retenciones de Impuesto Renta	188	86
Retenciones del IVA	334	155
IVA por pagar	15,790	25,798
Impuesto a la Renta	<u>-</u>	<u>1,746</u>
Total	<u>16,312</u>	<u>27,785</u>

8 ACTIVO FIJO

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U. S. dólares)	
Muebles y enseres	12,716	1,595
Equipos de oficina	4,288	2,350
Equipos de computación	6,269	6,159
Vehículos	42,244	42,244
Equipos de trabajo	6,766	6,766
Depreciación acumulada	<u>(54,713)</u>	<u>(48,377)</u>
Total	<u>17,570</u>	<u>10,737</u>

NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

Los movimientos del costo histórico de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación (U. S. dólares)</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de trabajo</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2012	1,595	2,350	5,039	42,244	6,766	57,994
Adiciones	-	-	1,120	-	-	1,120
Diciembre 31, 2012	1,595	2,350	6,159	42,244	6,766	59,114
Adiciones	11,121	1,938	110	-	-	13,169
Diciembre 31, 2013	12,716	4,288	6,269	42,244	6,766	72,283

Los movimientos de la depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación (U. S. dólares)</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de trabajo</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2012	(1,013)	(2,191)	(4,365)	(28,343)	(6,648)	(42,560)
Gasto depreciación	(73)	(80)	(857)	(4,766)	(41)	(5,817)
Diciembre 31, 2012	(1,086)	(2,271)	(5,222)	(33,109)	(6,689)	(48,377)
Gasto depreciación	(865)	(226)	(468)	(4,766)	(11)	(6,336)
Diciembre 31, 2013	(1,951)	(2,497)	(5,690)	(37,875)	(6,700)	(54,713)

NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA**(Manta – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

9 COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de las compañías relacionadas es como sigue:

	2012	Pagos (U. S. dólares)	Compras	2013
Nautical Transoceanica INC.	321,376	(1,814)	72,222	391,784
Nautical Luis Arbulu S.L.U	<u>634,887</u>	<u>(2,061,114)</u>	<u>1,978,671</u>	<u>552,444</u>
Total	<u>956,263</u>	<u>(2,062,928)</u>	<u>2,050,893</u>	<u>944,228</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar relacionadas a largo plazo, corresponden a US\$41,920 a favor de los accionistas, las cuales no tienen fecha de vencimiento establecida y no tienen tasa de intereses establecida.

10 IMPUESTO A LA RENTA

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, fueron las siguientes:

	2013 (U. S. dólares)	2012
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	46,131	8,014
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(6,920)</u>	<u>(1,202)</u>
Subtotal	39,211	6,812
Más gastos no deducibles	<u>27,805</u>	<u>780</u>
Utilidad gravable sujeta a impuesto a la renta	67,016	7,592
Impuesto a la renta 22% (23% en el 2012)	14,743	1,746
Crédito tributario	<u>(95,294)</u>	<u>(84,850)</u>
Saldo a favor de la Compañía	<u>(80,550)</u>	<u>(83,104)</u>

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción – Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2013.

NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA**(Manta – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

11 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$5 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas en el exterior durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

12 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U. S. dólares)	
Sueldos y remuneraciones	4,368	21,839
Participación trabajadores	<u>6,920</u>	<u>1,202</u>
Total	<u>11,288</u>	<u>23,041</u>

Participación de trabajadores – De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

13 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación de beneficios definidos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U. S. dólares)	
Reserva por Jubilación Patronal	12,962	-
Reserva por Desahucio	<u>6,818</u>	<u>-</u>
Total	<u>19,780</u>	<u>-</u>

NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Beneficios por desahucio – De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

14 PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está representado por 22,800 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal – La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

15 INGRESOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U. S. dólares)	
Ingresos por servicios de comunicación	1,696,861	1,469,356
Venta de equipos y materiales	88,194	91,720
Servicios	69,605	106,503
Otros	<u>9,200</u>	<u>6,600</u>
Total	<u>1,863,860</u>	<u>1,674,179</u>

NAUTICAL DEL ECUADOR S. A. NAUTECSA
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

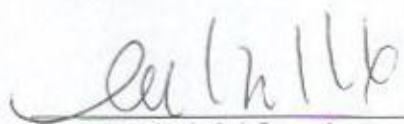
16 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

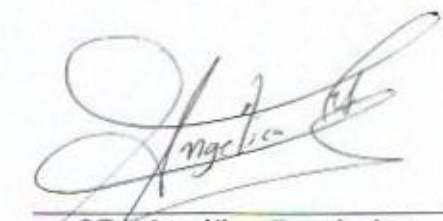
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U. S. dólares)	
Costo de ventas:		
Comunicación	1,380,841	1,289,232
Inventarios	61,961	57,311
Mano de obra	<u>58,033</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,500,835</u>	<u>1,346,543</u>
Gastos de administración y ventas:		
Comisiones	135,507	140,316
Sueldos y beneficios sociales	25,036	85,908
Servicios básicos	21,117	11,474
Suministros	8,287	8,593
Viajes	7,256	7,844
Depreciación	6,336	5,817
Provisión	3,171	15
Otros servicios	<u>67,939</u>	<u>53,675</u>
Total	<u>274,649</u>	<u>313,642</u>

17 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (11 de marzo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Sr. Gabriel Sarmiento
Gerente



CPA Angélica Fernández
Contadora