

ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado
Al 31 de Diciembre del 2013**

NARVÁEZ & NOBOA COMERCIO E INGENIERIA CIA. LTDA.

En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:

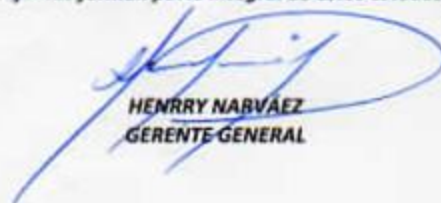
- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

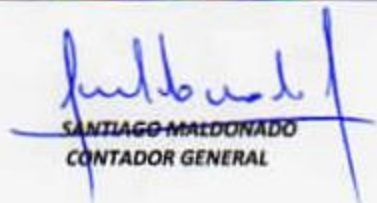
NARVÁEZ & NOBOA COMERCIO E INGENIERIA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUESTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2012	2013
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	28,555.88	20,711.01
10102	Cuentas por Cobrar Clientes(Relacionados y No Relacionados)	8	52,000.00	-
10102	Otras Cuentas por Cobrar		65,400.64	44,063.24
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	8	(1,174.01)	(440.64)
10103	Inventarios	9	413,806.72	430,236.93
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otras	9	(20,019.97)	(20,019.97)
10105	Activos por Impuestos Corrientes	11	9,236.72	16,182.04
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		547,805.98	490,732.61
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	15	26,398.31	51,715.65
1020112	(-)Depreciación Acumulada	15	(15,514.47)	(20,125.30)
10205	Activos por Impuestos Diferidos	19	6,459.67	6,178.82
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		17,343.51	37,769.17
1	TOTAL ACTIVO		565,149.49	528,501.78
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	24	11,244.09	14,921.90
20107	Otras Obligaciones Corrientes	27	19,639.94	13,122.97
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	28	166,178.19	144,561.75
20110	Anticipo de Clientes	30	20,001.46	18,284.34
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		217,063.68	190,890.96
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20207	Provisiones por Beneficios a empleados	39	37,462.83	37,462.83
20209	Pasivo Diferido	41	311.39	-
20210	Otras Pasivos Corrientes	42	266,368.27	258,586.26
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		304,142.49	296,049.09
2	TOTAL PASIVO		521,206.17	486,940.05
3	PATRIMONIO NETO			
30201	Capital Suscrito o Asignado	44	1,000.00	1,000.00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	45	-	-
30401	Reserva Legal	46	3,484.24	3,484.24
307	RESULTADOS ACUMULADOS	48		
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		36,821.99	36,821.99
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	49		
30701	Ganancia neta del Periodo		2,637.09	255.50
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO		43,943.32	41,561.73
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		565,149.49	528,501.78

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


HENRRY NARVÁEZ
 GERENTE GENERAL


SANTIAGO MALDONADO
 CONTADOR GENERAL


NARVÁEZ & NOBOA COMERCIO E INGENIERIA CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	Diciembre	
			2012	2013
<u>INGRESOS</u>				
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101	Ventas Netas	50	1,201,162.25	1,384,955.80
41	VENTAS NETAS		1,201,162.25	1,384,955.80
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
	Costo de venta y producción	52	971,444.84	1,143,562.20
42	GANANCIA BRUTA		229,717.41	241,393.60
43	Otros Ingresos	51	7,450.20	15,863.06
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>				
5201	Gastos de ventas	53	6,545.78	5,544.84
5202	Gastos de Administración	54	191,843.22	227,845.41
5204	Otros Gastos	55	10,285.20	19,268.27
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		208,674.20	252,658.52
5203	GASTOS FINANCIEROS	56		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		20,498.27	456.28
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		20,498.27	456.28
5204	OTROS GASTOS	38		
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	57	7,995.14	4,141.86
61	15% Participación a Trabajadores	58	(1,199.27)	(621.28)
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		6,795.87	3,520.58
63	Impuesto a la Renta		(4,158.78)	(3,265.08)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		2,637.09	255.50
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		2,637.09	255.50

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


HENRRY NARVÁEZ
GERENTE GENERAL


SANTIAGO MALDONADO
CONTADOR GENERAL

en dólares de los Estados Unidos de América)

Los datos reflejados forman parte integral de estos estudios financieros


HENRY MARQUEZ
GERENTE GENERAL


SANTIAGO MALDONADO
COMITENTE GENERAL

NARVÁEZ & NOBOA COMERCIO E INGENIERIA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO


Al 31 de Diciembre del 2013

(Expresado en Dólares)

		2012	2013
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(4,879.93)	33,263.33
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101 P	Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1,149,162.25	1,436,955.80
95010105 P	Otras cobros por actividades de operación	7,450.20	30,535.99
	Total Clases de Cobros por actividades de operación	1,156,612.45	1,467,491.79
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201 N	Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(975,153.22)	(1,267,487.98)
95010203 N	Pagos a y por cuenta de empleados	(143,978.98)	(162,125.42)
950105 N	Intereses pagados	(20,498.27)	(456.28)
950106 P	Intereses recibidos		
950107 N	Impuesto a las ganancias pagado	(21,861.92)	(4,158.78)
950108 D	Otras entradas (salidas) de efectivo		
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(1,161,492.38)	(1,434,228.46)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208 P	Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		
950209 N	Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(2,969.50)	(25,317.34)
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(2,969.50)	(25,317.34)
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950310 D	Otras entradas (salidas de efectivo)	(15,254.77)	(15,790.86)
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(15,254.77)	(15,790.86)
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(23,104.20)	(7,844.87)
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	51,660.08	28,555.88
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	28,555.88	20,711.01
		0.00	
	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	7,995.14	4,141.86
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701 D	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	2,929.45	4,610.83
9702 D	Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		
9705 D	Ajustes por gastos en provisiones	1,174.01	440.64
	TOTAL AJUSTES	4,103.46	5,051.47
		12,098.60	9,193.33
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801 D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(52,000.00)	52,000.00
9802 D	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(18,268.30)	14,672.93
9803 D	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
9804 D	(Incremento) disminución en inventarios	107,001.03	(16,430.21)
9805 D	(Incremento) disminución en otros activos		
9806 D	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	430.34	3,677.81
9807 D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(54,141.60)	(29,850.53)
9808 D	Incremento (disminución) en beneficios empleados		
9809 D	Incremento (disminución) en anticipos de clientes		
9810 D	Incremento (disminución) en otros pasivos		
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(16,978.53)	24,070.00
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(4,879.93)	33,263.33

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


HENRY NARVÁEZ
GERENTE GENERAL


SANTIAGO MALDONADO
CONTADOR GENERAL

ANEXOS

**De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado
Al 31 de Diciembre del 2013**

NARVÁEZ & NOBOA COMERCIO E INGENIERIA CIA. LTDA.

En dólares Americanos

ACTIVOS CORRIENTES—ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Dic-12

Dic-13

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y no esta restringido su uso, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, un detalle de esta cuenta es el siguiente:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	Caja Chica	409.43	403.34
	Caja General	-	-
	Subtotal Caja	409.43	403.34
	BANCOS LOCALES		
	Banco del Pacífico	344.54	1,147.91
	Banco Produbanco	27,801.91	19,159.76
	Subtotal Bancos e Inversiones	28,146.45	20,307.67
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	28,555.88	20,711.01

8 ACTIVOS FINANCIEROS

Dic-12

Dic-13

Son derechos contractuales a recibir efectivo u otra activo financiero de otra entidad tales como: Acciones, Bonos, Saldos comerciales por Cobrar "Clientes", Otras cuentas por cobrar, para bienes vendidos a un cliente a corto plazo, se reconoce la cuenta por cobrar al importe sin descontar de la cuenta por cobrar, que es el precio de la factura, las cuentas registradas por la empresa son las siguientes:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	52,000.00	0.00
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	0.00	0.00
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	65,400.64	44,063.24
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	117,400.64	44,063.24

9 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Dic-12

Dic-13

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante la provisión, para efectos de la presentación en el estado de situación financiera, registrando la provisión por la diferencia entre el valor de libros menos el importe recuperable de las mismas, al cierre del periodo mediante una análisis de la cartera, se registró la siguiente provisión de Cuentas Incobrables.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	-1,174.01	-440.64
10102	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(1,174.01)	(440.64)

9 INVENTARIOS

Dic-12

Dic-13

Los inventarios son activos: poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable el menor: los saldos de inventarios al cierre de este periodo son los siguientes

Costo	Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	1010306	Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros	362,669.24	420,567.11
	1010307	Mercaderías en Tránsito	51,137.48	9,669.82
	10103	TOTAL INVENTARIOS	413,806.72	430,236.93

Provisión por valor Neto de Realización y otras Pérdidas

Dic-12

Dic-13

La provisión se calcula para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización y/o, también esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado de un análisis a cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios, al cierre del periodo que se informa, mediante un análisis de los inventarios, se registra la siguiente Provisión del valor neto de realización

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010313	(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas	-20,019.97	-20,019.97
	TOTAL PROVISION POR VNR	-20,019.97	-20,019.97

11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dic-12

Dic-13

Se contabiliza el crédito tributario del 12% IVA, declarado en el formulario 104, las retenciones de impuesto a la renta que le han sido efectuadas y no acreditadas al impuesto a la renta y los anticipos pagados del año que se declara, los valores registrados son los siguientes:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	10.35	4,504.96
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	9,226.37	11,640.36
1010503	Anticipo de impuesto a la Renta / crédito tributario	0.00	36.72
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9,236.72	16,182.04

ACTIVOS NO CORRIENTES- ACTIVIDAD DE INVERSION

15 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Dic-12

Dic-13

Se consideran los activos de propiedad de la empresa, de los cuales se espera obtener beneficios futuros, se estima utilizarlos mas de un periodo, el costo es valorado con fiabilidad, son utilizados por la empresa para cumplir con su objeto social. La depreciación acumulada es la distribución sistemática del valor depreciable a lo largo de su vida útil.

Código	DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1020105	Muebles y Enseres	6,030.67	299.70	6,330.37
1020106	Máquinas y Equipos	0.00		0.00
1020108	Equipo de Computación	13,933.83	2,467.00	16,400.83
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	0.00	19,544.64	19,544.64
1020110	Otras propiedades, planta y equipo	6,433.81	3,006.00	9,439.81
1020111	Repuestos y Herramientas		-	
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	26,398.31	25,317.34	51,715.65
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-15,514.47	(4,610.83)	-20,125.30
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo			
	Total Depreciación Acumulada	(15,514.47)	(4,610.83)	(20,125.30)
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	10,883.84	20,706.51	31,590.35

19 10205 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Dic-12

Dic-13

Se contabilizan los valores de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionados con: a) las diferencias temporarias deducibles b) La compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y c) la compensación de créditos no utilizados de periodos anteriores.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1020501	Diferencias temporarias deducibles:	6,459.67	6,178.82
1020502	Compensación de pérdidas de años anteriores, con derecho		0.00
1020503	Créditos Tributarios no utilizados de años anteriores(Casillero 869 Formulario 101)		
10205	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	6,459.67	6,178.82

PASIVO CORRIENTE- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

24 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Dic-12 Dic-13

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la empresa a favor de clientes, Proveedores de bienes y servicios

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	11,244.09	14,921.90
2010302	Proveedores del Exterior	0.00	0.00
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11,244.09	14,921.90

27 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Dic-12 Dic-13

En estas cuentas se registran las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados que deben ser asumidos por la empresa, en cumplimiento de las normas tributarias, laborales y societarias en el caso de dividendos.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010701	Con la Administración Tributaria	1,222.29	2,497.35
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	4,158.78	3,265.08
2010703	Obligaciones con el IESS	4,038.56	2,448.45
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	9,021.04	4,290.81
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	1,199.27	621.28
2010706	Dividendos por pagar	-	-
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	19,639.94	13,122.97

28 20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Dic-12 Dic-13

En esta cuenta se contabiliza las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de intereses efectiva, menos los pagos realizados.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	166,178.19	144,561.75
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	166,178.19	144,561.75

30 20110 ANTICIPO DE CLIENTES

Dic-12 Dic-13

Se registran todas las fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20110	Anticipo de Clientes	20,001.46	18,284.34
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	20,001.46	18,284.34

39 20207 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

Dic-12 Dic-13

Incluye la porción no corriente de las provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal de la empresa.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020701	Provisión Jubilación Patronal	25,104.83	25,104.83
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	12,358.00	12,358.00
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	37,462.83	37,462.83

41 20209 PASIVO DIFERIDO

Dic-12

Dic-13

Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingreso o como derecho de compensación tributaria

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020901	Ingresos Diferidos	0.00	0.00
2020902	Pasivo por Impuesto Diferido	311.39	0.00
20209	TOTAL PASIVO DIFERIDO	311.39	-

42 20210 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Dic-12

Dic-13

Se registran las partidas no incluidas en las notas anteriores

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20210	Otros Pasivos	266,368.27	258,586.26
20210	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	266,368.27	258,586.26

CUENTAS DEL PATRIMONIO—FINANCIAMIENTO

44 301 CAPITAL SOCIAL

Dic-12

Dic-13

En esta cuenta se registra el monto total del capital representados por acciones y/o participaciones, según la escritura pública del.....

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado		
	Socio Vanessa Narváez	200.00	200.00
	Socio Henry Narváez	200.00	200.00
	Socio Diego Narváez	200.00	200.00
	Socio Valeria Narváez	200.00	200.00
	Socio Norma Noboa	200.00	200.00
30101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1,000.00	1,000.00

46 RESERVAS

Dic-12

Dic-13

Reserva Legal: de conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de compañías, se reserva el 5% de las utilidades líquidas anuales que reporta la empresa para: RESERVA FACULTATIVA, ESATUTARIA, se forma en cumplimiento del estatuto de la escritura o por decisión voluntaria de los socios.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal	3,484.24	3,484.24
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	-	-
304	TOTAL RESERVAS	3,484.24	3,484.24

48 RESULTADOS ACUMULADOS

Dic-12

Dic-13

Se registran los resultados netos acumulados: registra las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han dado un destino definitivo, las pérdidas acumuladas en el caso de aplicar, se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios, los resultados acumulados por adopción de NIIF: se registra el efecto neto de todos los ajustes realizado contra resultados acumulados, producto de la aplicación de las NIIF, por primera vez, conforme lo establecen las Normas NIIF.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados	2,637.09	2,637.09
	(-) Dividendos	(32,790.29)	(2,637.09)
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF	36,821.99	36,821.99
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	6,668.79	36,821.99

49 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

Ganancia neta del periodo: se registra el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta. Las Pérdidas neta del ejercicio: registran las pérdidas provenientes del ejercicio en curso.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia neta del Periodo	2,637.09	255.50
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	2,637.09	255.50

CUENTAS DE INGRESO- COSTOS Y GASTOS- ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

50 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Dic-12

Dic-13

Se registran las operaciones de las actividades normales de la empresa, según su objeto social:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas de Bienes	1,201,162.25	1,384,955.80
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,201,162.25	1,384,955.80

51 43 OTROS INGRESOS

Comprende otros ingresos que no son del curso ordinario de las actividades de la empresa:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4305	Otras Rentas	7,450.20	15,863.06
43	TOTAL OTROS INGRESOS	7,450.20	15,863.06

52 51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Dic-12

Dic-13

Comprende el costo de los inventarios vendidos que comprenden todos los costos de la adquisición y transformación en el caso de empresas industriales, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta:

Activo	Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	421,347.94	362,669.24
	510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.	105,957.47	313,854.83
	510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	806,808.67	887,605.24
1010306	510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(362,669.24)	(420,567.11)
	51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	971,444.84	1,143,562.20

53 5201 GASTOS DE VENTA

Dic-12

Dic-13

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por gastos de venta y gastos de administración

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520111	Promoción y publicidad	2,264.56	2,670.00
520116	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	3,198.50	2,874.84
520117	Gastos de viaje	1,082.72	-
	Subtotal Gastos de Venta	6,545.78	5,544.84

54 5202 GASTOS DE ADMINISTRACION

Dic-12

Dic-13

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por gastos de venta y gastos de administración

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	109,534.00	122,095.90
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	22,434.89	25,007.56
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	12,010.09	13,822.69
520204	Gasto planes de beneficios a empleados	-	-
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	18,123.80	18,679.35
520208	Mantenimiento y reparaciones	11,934.30	16,487.40
520212	Combustibles	4,812.62	4,536.69
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	7,310.89	9,317.23
520220	Impuestos, Contribuciones y otras	1,579.17	12,847.12
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	2,929.45	4,610.83
52022305	Cuentas Por Cobrar (Provisión Cuentas Incobrables)	1,174.01	440.64
	Subtotal Gastos de Administración	191,843.22	227,845.41

Total Gastos de Venta y Administrativos

198,389.00

233,390.25

56 5203 GASTOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

Dic-12

Dic-13

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520301	Intereses	19,657.90	0.00
520305	Otros Gastos Financieros	840.37	456.28
5203	Total Gastos Financieros	20,498.27	456.28

55

5204 OTROS GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-12	Dic-13
		VALOR US\$	VALOR US\$
520401	Perdida en Inversiones en Asociadas/Subsidiarias y otras		
520402	Otros Gastos	10,285.20	19,268.27
	TOTAL OTROS GASTOS	10,285.20	19,268.27

58

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

Casillero Su.	Casillero SRI	DETALLE	Dic-11	Dic-12
			VALOR US\$	VALOR US\$
60	801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	7,995.14	4,141.86
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(1,199.27)	(621.28)
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	11,285.80	11,320.71
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos—>	18,081.67	14,841.29
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(4,158.78)	(3,265.08)
64		GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	2,637.09	255.50
65		(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
66		(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
67		(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	2,637.09	255.50

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	Dic-12	Dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
	Impuesto Causado	4,158.78	3,265.08
	(-) Crédito Tributario: Retenciones de Impuesto que le han efectuado en el año corriente	(9,226.37)	(11,640.36)
	(-) Anticipo del Impuesto a la Renta: pagado en el año corriente		(36.72)
	(-) Diferencias temporarias deducibles		
	(-) Crédito tributario no utilizado de años anteriores casillero 869 del 101		
	Por Pagar (Créditos Tributarios a favor)	(5,067.59)	(8,412.00)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado
Al 31 de Diciembre del 2013**

NARVÁEZ & NOBOA COMERCIO E INGENIERIA CIA. LTDA.

En dólares Americanos

NARVÁEZ & NOBOA COMERCIO E INGENIERIA CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****(En dólares Americanos)**

1. INFORMACIÓN GENERAL

NARVÁEZ & NOBOA COMERCIO E INGENIERIA CIA. LTDA.: (En adelante "La empresa")
Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura el 1 de septiembre del 2000, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría trigésima tercera del cantón Quito con fecha 2 de octubre del 2000.

OBJETO SOCIAL: la actividad principal es la venta al por mayor de equipos y aparatos de comunicación, incluidos sus partes

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 2 de octubre del 2000.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Calle José Olmedo S8-172, entre Av Ilaló y Juan Montalvo Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1791752945001.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General

- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 3 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2013 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 28 de marzo del 2014. los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES"

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

b. Transacciones y saldos (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distinta moneda a la funcional con la que opera)

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de las inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentaran en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otros ganancias (pérdidas) netas".

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- 1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 3.5).*
- 2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.*
- 3. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 3.9)*

2.5. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantenidos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se

adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso

incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

No obstante la NIIF 1 permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado

es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, a la fecha de emisión de estos estados financieros se ha realizado una provisión de cuentas incobrables.

3.6. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

3.7. 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 difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de

la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

3.8. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

3.9. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga

aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.10. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

3.11. Reconocimiento de ingresos

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.

3.12. 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.

3.13. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

3.14. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.15. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.16. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

3.17. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.
- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.
- **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

5.2. Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía

La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a clientes, la Compañía cuenta con lineamientos de su casa matriz para la gestión de riesgo de crédito mediante lineamientos estratégicos de manejo para operaciones de crédito

5.3. Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

5.4. Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

6. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 de valor nominal unitario.

7. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

8. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta corresponde al resultado declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores.

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la sección N°35 de NIIF para PYMES.

9. INGRESOS

Narváez & Noboa Comercio e Ingeniería Cía. Ltda. : la actividad principal es la venta al por mayor de equipos y aparatos de comunicación, incluidos sus partes

10. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros y en los anexos notas 50 a la 58:

11. APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 14 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

NARVÁEZ & NOBOA COMERCIO E INGENIERIA CIA. LTDA.

INDICE GENERAL

CONTENIDO

1. INFORMACIÓN GENERAL	1
2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES	1
2.1. Bases de Presentación	1
2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"	2
2.3. Moneda	3
2.4. Responsabilidad de la información	4
2.5. Periodo Contable	4
3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION	4
3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4
3.2. Activos Financieros	4
3.3. Inventarios	5
3.4. Propiedad Planta y Equipo	6
3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros	6
3.6. Cuentas comerciales a pagar	7
3.7. Obligaciones con Instituciones Financieras	7
3.8. Impuesto a las Ganancias	8
3.9. Beneficios a los empleados	8
3.10. Provisiones	9
3.11. Reconocimiento de ingresos	9
3.12. Reconocimiento de costos y gastos	9
3.13. Arrendamientos	9
3.14. Participación a trabajadores	10
3.15. Principio de Negocio en Marcha	10
3.16. Estado de Flujos de efectivo	10
3.17. Situación Fiscal	10
4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO	11
5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	11
5.1. Gestión de riesgos financieros	11
5.2. Riesgo de crédito	12
5.3. Riesgo de liquidez	12

5.4. Riesgo de capital.....	12
6. CAPITAL SOCIAL	12
7. RESERVA LEGAL	13
8. RESULTADOS ACUMULADOS	13
9. INGRESOS.....	13
10. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA.....	13
11. APROBACION CUENTAS ANUALES.....	13
12. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.....	13