

NAVCONSER CIA. LTDA.

**Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2012**

NAVCONSER CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólar estadounidense
NEC	- Norma Ecuatoriana de Contabilidad
Compañía	- NAVCONSER CIA. LTDA.
NIIF para las PYMES	- Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
PCGA	- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

NAVCONSER CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

<u>Activos</u>	Referencia Notas	... 31 De Diciembre ...	
		2012	2011
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	124.347,57	5.700,32
Cuentas por cobrar	6	328.218,80	109.866,43
Inventarios		54.499,09	54.499,09
Crédito tributario	7	74.117,63	23.680,22
Obras en proceso	8	891.897,36	307.076,33
Total del activo corriente		1.473.080,45	500.822,39
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>			
Propiedad Planta y Equipo	8	764.713,29	503.905,35
Total del activo no corriente		764.713,29	503.905,35
TOTAL ACTIVO		2.237.793,74	1.004.727,74
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<i>PASIVOS CORRIENTE</i>			
Cuentas por pagar		57.905,04	
Impuestos corrientes		48.843,42	21.930,31
Obligaciones con la seguridad social		31.708,92	3.477,91
Obligaciones con los Empleados		57.825,04	26.800,71
Provisiones		35.009,85	21.803,19
Total del pasivo corriente		231.292,27	74.012,12
<i>PASIVOS NO CORRIENTE</i>			
Otras Cuentas por pagar	9	1.461.370,83	351.471,82
Obligaciones Bancarias Largo Plazo		41.256,55	88.840,81
Total del pasivo no corriente		1.502.627,38	440.312,63
TOTAL PASIVO		1.733.919,65	514.324,75
PATRIMONIO			
(según estado adjunto)	10	503.874,09	490.402,99
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.237.793,74	1.004.727,74

NAVCONSER CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

	... 31 De Diciembre ...	
	2012	2011
<i>INGRESOS</i>		
Ventas Tarifa 12%	636.679,10	250.007,87
Contratos de Construccion	1.211.199,65	1.049.090,25
	1.847.878,75	1.299.098,12
Costo de ventas	(901.136,14)	(924.320,80)
Utilidad bruta	946.742,61	374.777,32
<i>GASTOS</i>		
Gastos de administración	(138.330,70)	(133.008,98)
Gastos de ventas	(723.472,97)	(162.767,28)
Gastos financieros	(35.879,21)	(16.315,45)
Utilidad en operación	49.059,73	62.685,61
Participación a trabajadores	(16.537,75)	(12.098,64)
Ingresos (gastos) financieros, neto		
Otros ingresos (egresos), neto	61.191,92	11.239,63
Utilidad antes impuesto a la renta	93.713,90	61.826,60
Impuesto a la renta corriente y diferido, neto	(12.117,45)	(15.786,54)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	81.596,45	46.040,06

NAVCONSER CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reservas		Resultados Acumulados		Total
			Legal	Facultativa	Efectos de aplicación por primera vez NIIF	Utilidades Retenidas	
Saldos al 01 de enero de 2011	216.730,00	318.175,75	24.239,36	-		(118.251,30)	440.893,81
Adopción NIIF					3.469,12		3.469,12
Pago de dividendos							-
Utilidad neta del año			-			46.040,06	46.040,06
Saldos al 31 de diciembre de 2011	216.730,00	318.175,75	24.239,36	-	3.469,12	(72.211,24)	490.402,99
Aumento Capital	138.270,00	(217.433,55)					(79.163,55)
Utilidad neta del año					11.038,20	81.596,45	92.634,65
Saldos al 31 de diciembre de 2012	355.000,00	100.742,20	24.239,36	-	14.507,32	9.385,21	503.874,09

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

NAVCONSER CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

	2012	2011
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	735.826,46	1.069.967,64
Efectivo pagado a proveedores empleadores e impuestos	(1.407.944,59)	(1.035.665,21)
Efectivo proveniente (utilizado) por las operaciones	(672.118,13)	34.302,43
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de activos fijos	748.823,31	227.071,67
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	748.823,31	227.071,67
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiamiento del Exterior Relacionados		-
Otras entradas (salidas) efectivo	41.152,75	(331.944,70)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	41.152,75	(331.944,70)
Disminución del efectivo y sus equivalentes	117.857,93	(70.570,61)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	6.489,64	77.060,25
Efectivo y equivalentes al final del año	124.347,57	6.489,64

NAVCONSER CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
(Expresado en U. S. dólares)

Conciliación del resultado del año con el flujo (usado)/provisto de las operaciones

	2012	2011
Utilidad neta del ejercicio	39.484,34	73.925,24
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>		
Depreciaciones de activos fijos	96.759,36	17.130,80
Provisión Incobrables	-	-
Otras Provisiones y Amortizaciones	-	4.093,74
Impuesto a la Renta	12.117,45	(15.786,54)
Participación Trabajadores	16.537,75	(12.098,64)
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>		
Cuentas por cobrar	200.072,25	(84,85)
Inventarios	50.294,44	15.275,22
Otros Activos corrientes	-	38.506,50
Cuentas por pagar	(1.087.383,71)	(86.659,04)
Efectivo neto (usado)/provisto por las actividades de operación	(672.118,13)	34.302,43

NAVCONSER CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

NAVCONSER CIA. LTDA. es una empresa ecuatoriana constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública marginada el 28 de noviembre del año 2000 e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Lago Agrio el 01 de diciembre del año 2000. La duración de la Compañía será de 100 años contados desde esa fecha de inscripción, su máxima autoridad será la Junta General de Socios cuyas decisiones serán adoptadas por mayoría absoluta.

Su domicilio principal está registrado en la Provincia de Sucumbios, Canton Lago Agrio, Parroquia Nueva Loja; Barrio Central, en la calle mariscal Sucre N°112 y 12 de Febrero.

1.2 Operaciones

Las principales actividades comerciales están dedicadas a la Ingeniería Civil, Elaboración de Proyectos de Arquitectura, Fabricación de productos de ormigon para la construcción, alquiler de maquinaria., adicional tiene la venta al por mayor de materiales de Ferreteria.

La Compañía al cierre del año 2012 mantiene 65 empleados bajo relación de dependencia.

Estos estados financieros han sido aprobados por la Gerencia General quién considera que serán aprobados, sin observaciones, por la Junta General de Accionistas.

1.3 Contratos

Para la generación de sus actividades comerciales es necesario establecer contratos de Obras civiles con empresas importantes privadas y/o públicas que desarrollan actividades civiles públicas que realiza el gobierno, hasta el 31 de diciembre del 2012 resalta principalmente la firma de contratos como apertura y lastrado CV Huachiyacu Chico y Construcción Sede Distrital el Chaco cuyos montos ascienden a la suma de \$ 1780.000,00 y \$ 580.000,00 respectivamente. En este periodo de tiempo se visualizan otros contratos de Obras Civiles que forman parte de los ingresos del año 2012.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la **NAVCONSER CIA. LTDA.** han sido preparados de conformidad 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 (ISAB). Están presentados en dólares americanos, que es la moneda funcional de la Compañía y circulante del Ecuador.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para las Pymes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como año

NAVCONSER CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

comparativo en el proceso de conversión a NIIF para las Pymes, para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de **NAVCONSER CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011, fueron emitidos por la Compañía con fecha 31 de marzo del 2012 y preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales fueron considerados como marco de información financiera anterior, tal como se define en la Sección 35 Transición a la NIIF para Pymes. Las NEC difieren en ciertos aspectos de la NIIF para las Pymes.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigentes, al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de **NAVCONSER CIA. LTDA.** comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

2.3 Conversión de la moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio 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.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en el país y en el exterior, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a sesenta días.

2.5 Cuentas por cobrar

Los cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de productos es de 60 días.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados. Se realiza una clasificación de cartera para identificar claramente la calidad de la misma y establecer el deterioro.

2.6 Inventarios

El costo del inventario se calcula aplicando el método de Costo tomando en cuenta que son inventarios de materiales y suministros destinados para el consumo del proceso productivo o en suministro de servicios, aplicando lo que determina la NIC 2 o sección 13 para PYMES.

2.7 Propiedad, Planta y equipos

i. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de activos fijos 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 gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

ii. Medición posterior al reconocimiento

NAVCONSER CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

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

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

iii. Método de depreciación y tasas de depreciación

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Detalle de Propiedad, Planta y Equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Mobiliario	10
Equipo de oficina	10
Equipo de trabajo	10
Herramientas	10
Vehículos Motorizados	5
Vehículos no Motorizados	5
Equipos de computación	3
Terrenos	20
Terrenos y Edificios	20

iv. Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

Un componente de la propiedad, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de 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 venta. Si una partida del inventario (o grupo de

partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin recuperar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.9 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de EUA usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio de proveedores del exterior para la compra de productos es de 120 días periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea considera no significativo.

2.10 Impuesto a la renta

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

i. 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 nunca 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.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere 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.

NAVCONSER CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa 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 impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

iii. Otros impuestos corrientes

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.12 Beneficios a empleados

iv. Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial practicado por una empresa calificada por la Superintendencia de Compañías.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

v. Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

El ingreso de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y se ha transferido su propiedad. El ingreso se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos y sin incluir impuestos asociados con la venta.

Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

i. Intereses ganados

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses se incluyen en la línea de “ingresos financieros” en el estado de resultados integrales.

2.14 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.

2.15 Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en resultados del periodo en que se incurre en ellos.

2.16 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 sección de la NIIF para las Pymes 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 resultados.

2.17 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar.

i. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar. Ver Nota 6.

ii. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones e intereses.

NAVCONSER CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

iii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iv. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

NAVCONSER CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.18 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la **RECBAS RECOLECCIÓN Y RECICLAJE S.A.** se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su ejecución.

2.19 Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

NOTA 3. TRANSICIÓN A LA NIIF PARA LAS PYMES

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con la NIIF para las Pymes. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y PCGA principios de Contabilidad Generalmente aceptados.

Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con la NIIF para las Pymes junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2011 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, según se describe en la Nota 2 (Bases de presentación y principales políticas contables). Como parte de la preparación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura fue preparado al 1 de enero de 2011.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2011.

NAVCONSER CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

Exenciones aplicadas

La Sección 35 permite a las entidades que adoptan la NIIF para PYMES por primera vez optar por determinadas exenciones al principio de aplicación retroactiva. La Compañía no requirió aplicar ninguna de estas exenciones.

Estimaciones

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2011 son coherentes con las estimaciones realizadas para la misma fecha según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (luego de los ajustes realizados para reflejar cualquier cambio en las políticas contables).

Las estimaciones realizadas por la Compañía para determinar estos importes según la NIIF para las Pymes reflejan las condiciones existentes al 1 de enero de 2011, la fecha de transición a la NIIF para las Pymes, y al 31 de diciembre de 2011.

Conciliación del Estado de Situación Financiera y el Patrimonio NEC vs. NIIF

La variación del patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, a la fecha de transición 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011, se muestra en el estado de evolución del patrimonio.

- a) *Provisión Cuentas Incobrables:* Según los PCGA locales, la provisión acumulada de incobrables se compone de un importe específico por las pérdidas ya incurridas, más de un importe genera por las pérdidas esperadas futuras. Las NIIF para PYMES no permite reconocer una desvalorización basada en las pérdidas esperadas futuras, por lo que este importe se ha eliminado de la provisión acumulada.
- b) *Retención de Impuestos:* Debido a que las retenciones de impuesto a los empleados, pendientes al 1 de enero de 2011, se liquidaron por un valor menor y considerando el párrafo 35.7 literal b de la NIIF para las Pymes, se procedió con el respectivo ajuste.
- c) *Provisión Vacaciones:* Para la aplicación de la NIIF para las Pymes, (párrafo 35.7 literal b) se procedió a estimar la obligación que, por vacaciones de los empleados, mantenía la compañía. Con base en esta estimación se procedió al respectivo ajuste.
- d) *Reconocimiento de impuestos diferidos:* Los ajustes relacionados con la transición a la NIIF para Pymes originan diferencias temporarias. De acuerdo con las políticas contables de la Nota 2, la compañía debe registrar esas diferencias, pero; acogiendo el principio universal de las NIIF en la que establece proporcionar Estados Financieros transparentes la entidad ha decidido no aplicar impuestos diferidos por cuanto la legislación tributaria no los acepta como validos y no se compensaran en el futuro.
- e) *Reconocimiento de jubilación patronal y desahucio:* De acuerdo con la NIIF para las Pymes, una entidad debe reconocer todos los activos y pasivos que cumplen con esta NIIF y para el caso de partidas que se liquidan en el largo plazo, debe registrarlas a su valor actual, a la fecha de cierre de los estados financieros. Con base a lo anterior se ha procedido a registrar el valor actual de las provisiones por jubilación patronal y desahucio.

NAVCONSER CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

- f) *Revalorización del inventario:* De acuerdo con la NIIF para las Pymes una entidad debe medir, a la fecha de presentación de los estados financieros, sus inventarios de Materiales y suministros a ser consumidos en el proceso productivo o en el suministro de servicios por el método de Costo.
- a) *Provisión Vacaciones:* Para la aplicación de la NIIF para las Pymes, (párrafo 35.7 literal b) se procedió a estimar la obligación que, por vacaciones de los empleados, mantenía la compañía. Con base en esta estimación se procedió al respectivo ajuste.
- b) *Provisión Cuentas Incobrables:* Según los PCGA locales, la provisión acumulada de incobrables se compone de un importe específico por las pérdidas ya incurridas, más de un importe genera por las pérdidas esperadas futuras. Las NIIF para PYMES no permite reconocer una desvalorización basada en las pérdidas esperadas futuras, por lo que este importe se ha eliminado de la provisión acumulada.
- c) *Reconocimiento de impuestos diferidos:* Los ajustes relacionados con la transición a la NIIF para Pymes originan diferencias temporarias. De acuerdo con las políticas contables de la Nota 2, la compañía debe registrar esas diferencias. Los ajustes por el efecto del impuesto a las ganancias diferido, se han reconocido de manera coherente con la transacción subyacente con la que se relacionan, ya sea afectando resultados acumulados o a un componente separado de patrimonio.
- d) *Reconocimiento de jubilación patronal y desahucio:* De acuerdo con la NIIF para las Pymes, una entidad debe reconocer todos los activos y pasivos que cumplen con esta NIIF y para el caso de partidas que se liquidan en el largo plazo, debe registrarlas a su valor actual, a la fecha de cierre de los estados financieros. Con base a lo anterior se ha procedido a registrar el valor actual de las provisiones por jubilación patronal y desahucio.
- e) *Revalorización del inventario:* De acuerdo con la NIIF para las Pymes una entidad debe medir, a la fecha de presentación de los estados financieros, sus inventarios de Materiales y suministros a ser consumidos en el proceso productivo o en el suministro de servicios por el método de Costo.

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables que 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

NAVCONSER CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

4.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2. Vida útil de activos fijos

Como se describe en la Nota 2,7, la Compañía revisa la vida útil estimada de los activos fijos al final de cada período anual. Durante el año 2012, la administración determinó que la vida útil de los activos fijos no debería ajustarse debido al mantenimiento y condiciones del negocio.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle de esta cuenta, es la siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Caja Chica	900	900
Bancos	(1) 123.447	4800
	<u>124.347</u>	<u>5.700</u>

(1) Corresponde a valores que la compañía mantiene depositados en el Banco Pichincha cuenta de ahorros No. 4781363300, y una inversión por \$ 2.000 al 31 diciembre del año 2012.

NAVCONSER CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, es la siguiente:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(En U.S. dólares)	
Clientes Nacionales	(1)	26.787	45.792
Otras	(2)	5.595	106.035
Subtotal		32.382	151.827

(1) Corresponde a valores que la empresa mantiene pendientes de cobro con sus clientes nacionales.

(2) Corresponde a valores pendientes de cobro por conceptos como: anticipos, cuentas por cobrar a terceros, etc.

NOTA 7. IMPUESTOS

Corriente

Un resumen es como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(En U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes</i>			
Retenciones en la fuente		20.539	13.979
Crédito tributario IVA		53.579	9.701
		74.118	23.680

NAVCONSER CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 8. ACTIVOS FIJOS

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(E n U.S. dólares)	
Muebles y enseres	11.213	12.221
Maquinaria	481.492	540.071
Vehiculo	330.179	32.473
Equipo de computo	7.632	22.546
Edificio	60.800	293.534
Terreno	166.312	52.450
Menos:		
Depreciación acumulada	(292.915)	(449.390)
	<u>(292.915)</u>	<u>(449.390)</u>
Total	<u><u>764.713</u></u>	<u><u>503.905</u></u>

La variación de un año al otro corresponde a registro de los valores reales del activo en base al Avaluó realizado por un perito calificado.

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(E n U.S. dólares)	
Otras cuentas por pagar	(1) <u>1.461.371</u>	<u>351.472</u>
	<u><u>1.461.371</u></u>	<u><u>351.472</u></u>

(1) Se relaciona con las cuentas que la empresa mantiene pendiente de pago con Personas naturales, anticipo de clientes a largo plazo, y relacionados.

NAVCONSER CIA. LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 10. CAPITAL

La Compañía cuenta con un capital social suscrito y pagado por \$ 355.000 en 3.550 participaciones, con un valor nominal de US \$100 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

El capital social está compuesto de la siguiente forma:

<u>Socios</u>	<u>País Origen</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>%</u>
KLEBER RODIGO NAVEDA FREIRE (Herederos)	Ecuador	276	7.77%
LUIS EDUARDO NAVEDA FREIRE	Ecuador	276	7.77%
WILIAN DAVID NAVEDA FREIRE	Ecuador	276	7.77%
LUIS RODIGO NAVEDA REINOSO	Ecuador	2446	68.92%
HENRY FERNANDO TOAPANTA IZA	Colombia	276	7.77%
		<u>3.550</u>	<u>100.00%</u>

NOTA 11. RESERVAS

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

NOTA 12. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de marzo del año 2013) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos, sin embargo considera relevante el hecho que en el mes de marzo del año 2013 se realizó una distribución de participaciones de tal forma que existiera el mismo porcentaje para todos los socios. Verificar fecha con escritura.