NAUTISA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Notas	2013	2012
Activos			
Efectivo	4	6.704	7.614
Cuentas por cobrar	5	28.292	-
Otras cuentas por cobrar		168.855	129.244
Inventarios	6	19.769	20.916
Anticipos		6.004	-
Impuestos por cobrar	7	6.521	5.503
Total activos corrientes		236.145	163.277
Equipos y muebles	7	86.202	8.144
Otros activos		19.690	-
Total activos no corrientes		105.891	8.144
Total activos		**342.037**	**171.420**
Pasivos y Patrimonio			
Cuentas por pagar	8	17.576	14.945
Obligaciones bancarias	9	168.855	-
Anticipos de clientes		8.664	-
Otras cuentas por pagar-Relacionadas	11	11.291	11.774,36
Total pasivos corrientes		206.387	26.719
Pasivos a largo plazo	10	19.690	-
Total pasivos a largo plazo		19.690	0
Total pasivos		**226.077**	**26.719**
Patrimonio:			
Capital social	12	3.000	3.000
Aporte para futuras capitalizaciones		-	98.088
Reserva legal		21.307	21.307
Utilidades acumuladas		91.653	22.305
Total patrimonio		**115.960**	**144.701**
Total pasivos y patrimonio		**342.037**	**171.420**
		-	(0,00)

Helen Pinzon Motoche
Gerente General

Arturo Soriano Muñoz
Contador General

Las notas adjuntos son parte integrantes de estos estados financieros

NAUTISA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Notas	2013	2012
Ingresos por ventas		412.674	460.421
Costo de ventas	13	(69.490)	(71.291)
		343.184	389.129
Gastos de venta y administración	14	(327.380)	(355.049)
Utilidad en operaciones		15.804	34.080
Gastos financieros	14	(17.809)	-
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		**(2.004)**	**34.080**
Participación de utilidades		-	(5.112)
Utilidad antes de impuesto a la renta		**(2.004)**	**28.968**
Impuesto a la renta		-	(6.663)
Utilidad neta		**(2.004)**	**22.305**

Helen Pinzon Motoche
Gerente General

Arturo Soriano Muñoz
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

NAUTISA S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En Dólares de los Estados Unidos de Norte America

	Capital social	Aporte para futura capitalizacion	Reservas	Utilidades (pérdidas) disponibles	Total patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre del 2012	**3.000**	**98.088**	**21.307**	**22.305**	**144.701**
Avalúos					-
Aportaciónes		(98.088)		71.352	(26.736)
Utilidad neta				(2.004)	(2.004)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	**3.000**	**-**	**21.307**	**91.653**	**115.960**

Helen Pinzon Motoche
Gerente General

Arturo Soriano Muñoz
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

NAUTISA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Notas	2013	2012
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		352.417	61.315
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(133.174)	(27.236)
Pagado a empleados		(254.630)	
Intereses pagados		(17.809)	
Participacion trabajadores		(5.112)	
Impuesto a la Renta		(6.663)	
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		(64.972)	34.080
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de equipos y muebles		(78.058)	
Compra de otros activos a largo plazo		(19.690)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(97.748)	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos a largo plazo		188.545	
Otras salidas de efectivo		(26.736)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		161.809	0
(Disminución) Aumento, neto en efectivo		(910)	34.080
Efecto de la variacion en la tasa de cambio sobre el efectivo		-	(26.466)
Efectivo al inicio del año		7.614	-
Efectivo al final del año	4	6.703	7.614
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:			
Utilidad neta		(2.004)	22.305
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Participación trabajadores		-	5.112
Impuesto a la renta		-	6.663
		(2.004)	34.080
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar		(28.292)	
Otras cuentas por cobrar		(40.630)	
Inventarios		1.147	
Otros activos		(6.004)	
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		2.631	
Gatos acumulados y otras cuentas por pagar		11.291	
Anticipo de clientes		8.664	
15% participacion trabajadores		(5.112)	
Impuesto a la renta		(6.663)	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		(64.972)	34.080
		-	0

Helen Pinzon Motoche
Gerente General

Arturo Soriano Muñoz
Contador General

Las notas adjuntos son parte integrante de los estados financieros

NAUTISA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

ÍNDICE

Notas		Pág
1	INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA	6
2	BASE DE PRESENTACION	6
3	POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS	7
4	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	9
5	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	9
6	INVENTARIOS	9
7	IMPUESTOS POR COBRAR	9
8	EQUIPOS Y MUEBLES	9
9	CUENTAS POR PAGAR	10
10	OBLIGACIONES BANCARIAS	10
11	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	10
12	CAPITAL	10
13	COSTO DE VENTA	10
14	GASTOS ADMINISTRATIVOS	11
15	EVENTOS SUBSECUENTES	11

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida el 6 de julio de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de julio de 1999. La actividad principal de la venta al por mayor y menor de equipos de seguridad electrónica, incluso partes y piezas.

La compañía ante el Servicio de Rentas Internas mantiene el Registro Único de Contribuyente No. 0991515917001 y se encuentra ubicada en las calles Bolivia 813 y Noguchi – Lorenzo de Garaycoa, en Guayaquil.

2. BASE DE PRESENTACIÓN.

2.1 **Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (en adelante NIIF para las Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accouting Standards Board en adelante "IASB").

Los estados financieros del año 2013, fueron aprobados por la Administración de la compañía el 1de febrero del 2014 mediante acta de junta de socios celebrada en dicha fecha.

2.2 **Responsabilidad de la información.-** La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la Compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las Pymes) emitidas por el IASB.

2.3 **Base de medición.-** Los estados financieros han sido preparados en base del costo histórico.

2.4 **Moneda funcional y de presentación.-** Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de curso legal en Ecuador desde el año 2000, excepto cuando se indique lo contrario.

2.5 **Uso de estimaciones y Juicios.-** La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME, requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados actuales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos. Los sobregiros contables respecto a bancos son registrados en el pasivo.

3.3. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

3.4. Beneficios a empleados

3.4.1. **Beneficios a corto plazo.-** Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

3.4.2. **Beneficios por terminación.-** Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.4.3. **Participación a trabajadores.-** La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

3.5. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.6. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de las ventas en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

3.7. Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

3.8. Impuestos

3.8.1. **Impuesto a la renta corriente.-** Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

3.8.2. **Impuesto sobre las ventas.-** Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej., Impuesto al valor agregado), salvo cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 un resumen de la cuenta es el siguiente:

	2013	2012
Depositos en bancos	6.704	7.614

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de la cuenta es el siguiente:

	2013	2012
Clientes no relacionados	28.292	-

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de la cuenta es el siguiente:

	2013	2012
Productos terminados	19.769	20.916

7. IMPUESTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de la cuenta es el siguiente:

	2013	2012
Retenciones de clientes	6.521	5.503

8. INSTALACIONES, EQUIPOS Y MUEBLES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de la cuenta es el siguiente:

	2013	2012
Maquinaria y equipo	30.959	30.959
Equipo de computacion	18.539	18.539
Vehiculos	25.459	25.459
Otros	78.058	-
	153.016	**74.957**
(-)Depreciacion	(66.814)	(66.814)
Total, neto	**86.202**	**8.144**

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de la cuenta es el siguiente:

	2013	2012
Proveedores no relacionados	17.576	14.945

Los proveedores corresponden a valores pendientes de pago por la adquisición de bienes y servicios para el giro del negocio, no mantienen una antigüedad mayor a 30 días, no generan y no incluyen partes relacionadas.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de la cuenta es el siguiente:

	2013	2012
Obligaciones financieras	168.855	-

Al 31 de diciembre del 2012, la obligación bancaria corresponde a un préstamo recibido con un plazo de vencimiento corriente, y genera una tasa de interés que no supera la autorizada por el Banco Central del Ecuador.

11. OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar incluyen impuestos por pagar (IVA y Retenciones), también incluye beneficios sociales como son décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones y fondo de reserva, que se han provisionado y cancelado oportunamente.

12. CAPITAL SOCIAL

Constituido por US$ 3.000,00 (tres mil dólares), dividido en 3 mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, totalmente pagadas.

13. COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de la cuenta es el siguiente:

	2013	2012
Inventario inicial	20.916 #	28.523
Compras locales	68.343	61.997
Importaciones	-	1.688
Inventario final	(19.769)	(20.916)
Total	**69.490**	**71.291**

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la composición de la cuenta fue el siguiente:

	2013	2012
Sueldos	120.026	87.528
Beneficios Sociales	108.939	40.194
Aporte IESS	25.665	18.819
Honorarios	2.150	-
Arrendamiento	12.326	15.569
Mantenimiento	10.394	10.348
Combustibles	19.599	28.694
Seguros y reaseguros	572	198
Transporte	2.713	4.831
Impuestos, contribuciones y otros	246	6.869
Depreciacion	-	-
Intereses bancarios	17.809	-
Servicios publicos	11.151	-
Otros gastos	13.598	141.999
Total	**345.189**	**355.049**

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y a la fecha de la emisión de este informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.

HELEN PINZON MOTOCHE
Gerente General

ARTURO SORIANO MUÑOZ
Contador General