

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de:
NÁUTICA DEL PACÍFICO S.A. NAUPASA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de Nautica del Pacifico S.A. NAUPASA que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Nautica del Pacifico S.A. NAUPASA al 31 de diciembre de 2016, los sus resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES.

Otro Asunto

Sin calificar nuestra opinión, indicamos que los estados financieros adjuntos han sido preparados para cumplir con requisitos legales vigentes en el Ecuador e informar sobre la situación financiera separada de la Compañía, en base a las políticas contables descritas en la nota 2, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera - para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES. En consecuencia, para su adecuada interpretación estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de IGUANATOURS, los que son requeridos por la Norma Internacional de Información Financiera - para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de Nautica del Pacifico S.A. NAUPASA de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IFShA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.



Av. Amazonas 31-23 y Asuay Edificio Copieda, Torre 1 piso Cesillo 17-17-383 Quito-Ecuador
Phone +593 2 2279358 / +593 2 2255926



Gennedy More, Av. Miguel H. Alcívar Nahin Isajas, Edificio Torres del Norte, Torre B, piso 4, Of. 407 Guayaquil-Ecuador
Phone + 593 4 2687397* - 393 4 2687347

www.krestonecuador.com

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Gerencia es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha Información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Gerencia de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existen. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar coacción, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Náutica del Pacífico S.A. NAUPASA.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Náutica del Pacífico S.A. NAUPASA para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestros conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros puedan ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera - para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES, así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y la Gerencia son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.


KRESTON AS Ecuador Cía. Ltda.
SCRNAE No. 643

Quito, 28 de abril de 2017


Felipe Sánchez M.
Representante legal

NAUTICA DEL PACÍFICO S. A. NAUPASA

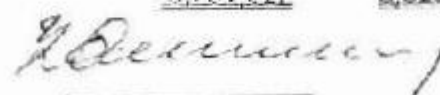
Estado de Situación Financiera Separados

Al 31 de diciembre del 2016

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US\$]

		2016	2015
	Notas		
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Electivo y equivalentes de electivo		23,093	2,626
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	645,485	3,125,742
Impuestos	10	347,320	250,505
Otros activos corrientes		57,486	19,145
Total activos corrientes		1,073,386	3,406,824
Activos no corrientes:			
Propiedad, maquinaria y equipos	7	3,209,004	3,407,735
Cuentas por cobrar relacionadas	6	1,477,437	-
Otros activos no corrientes		-	10,841
Total activos no corrientes		4,686,441	3,418,576
Total activos		5,759,827	6,825,400
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	8	94,982	203,635
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	1,750,682	2,998,955
Impuestos	10	306,602	179,880
Obligaciones acumuladas	11	329,522	475,805
Otros pasivos corrientes		5,018	-
Total pasiva corrientes		2,486,806	3,858,275
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	8	138,902	211,552
Obligaciones por beneficios definidos	12	202,900	173,839
Cuentas por pagar		-	3,536
Otras cuentas por pagar partes relacionadas	5	561,425	814,176
Total pasivos no corrientes		903,227	1,203,103
Total pasivos		3,390,033	5,061,378
PA TRIMONIO	13		
Capital social		2,000,500	2,000,800
Reserva legal		30,502	27,180
Otras Reservas		192,255	-
Resultados acumulados		146,537	(263,958)
Total patrimonio		2,369,794	1,764,022
Total pasivos y patrimonio		5,759,827	6,825,400


Sergio Serrano Sola
Gerente General


Patricia Cevallos Goate
Contralora General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros

NÁUTICA DEL PACÍFICO S. A. NAUPASA

Estado de Resultados Integral Separados

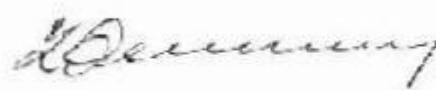
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$]

		2016	2015
	Notas		
Ingresos	14	4,818,647	3,995,920
Costo de ventas	15	<u>(2,715,594)</u>	<u>(2,745,792)</u>
Margen Bruto		2,103,053	1,251,128
Gastos de ventas y administración	15	(1,210,352)	(1,017,518)
Gastos financieros		<u>(159,269)</u>	<u>(161,811)</u>
Otros ingresos	14	<u>18,232</u>	<u>27,528</u>
Utilidad antes de impuesto		751,664	79,327
Impuesto a la renta	10	(164,623)	(49,101)
Utilidad del año		587,041	30,226
Otros Resultados Integrales:			
Ganancias (pérdidas) netas		<u>18,731</u>	<u>(7,447)</u>
Utilidad neta y total resultado integral del año		<u><u>605,772</u></u>	<u><u>23,079</u></u>



Sergio Serrano Solá
Gerente General



Patricia Cevallos Coate
Contador General

NÁUTICA DEL PACÍFICO S. A. NAUPASA

Estado de Cambios en el Patrimonio Separados

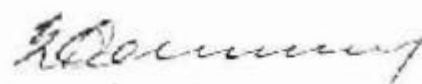
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$]

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2,000,800	12,573		(272,430)	1,740,943
Utilidad del ejercicio				30,225	30,226
Apropiación Reserva Legal		14,607		(14,607)	-
Otros Resultados Integrales				(7,147)	(7,147)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2,000,800	27,180		(263,956)	1,764,022
Otras reservas			192,255	(192,255)	
Apropiación Reserva Legal		3,022		(3,022)	
Utilidad de ejercicio				587,041	587,041
Resultados Integrales				18,731	18,731
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2,000,800	30,202	192,255	146,537	2,369,794



Sergio Serrano Solís
Gerente General



Patricia Cevallos Guate
Contador General

NÁUTICA DEL PACÍFICO S. A. NAUPASA

Estado de Flujos de Efectivo Separados

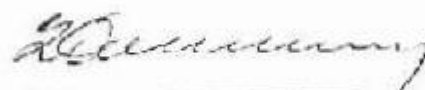
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$]

	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	5,821,473	2,917,905
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(5,104,955)	(1,911,450)
Participación a trabajadores	(132,647)	(34,454)
Impuesto a la renta	(164,623)	(49,295)
Gastos financieros	(159,269)	(181,811)
Otros ingresos	18,232	27,528
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	278,211	768,423
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, maquinaria y equipos y total de efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(76,439)	(696,752)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	(69,951)	(70,310)
Convenios realizados	(68,806)	(85,865)
Pago por sobregiros bancarios	(42,546)	35,930
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento	(181,303)	(70,245)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	20,469	1,426
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2,626	1,200
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	23,395	2,626



Sergio Serrano Solé
Gerente General



Patricia Cevallos Gato
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros