

## NAUTICAL DEL ECUADOR S.A. NAUTECSA

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### 1. INFORMACION GENERAL

NAUTICAL DEL ECUADOR S.A. NAUTECSA, está constituida en Ecuador, y fue inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Manta el 8 de mayo de 1997. Su actividad principal es venta al por menor de equipos de comunicación y electrónicos incluido sus partes y piezas, servicios de instalación, mantenimiento y reparación de equipos electrónicos.

### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### 2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de NAUTICAL DEL ECUADOR S.A. NAUTECSA han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES.

#### 2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

#### 2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

#### 2.4 Efectivo y bancos

Incluye activos financieros líquidos de fácil disponibilidad mantenidos principalmente en cuentas corrientes de bancos locales.

## **2.5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

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

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

## **2.6 Inventarios**

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

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

La Gerencia ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

## **2.7 Propiedad y Equipos**

**2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento.**- Las partidas de activos fijos se medirán inicialmente por su 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 administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

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

**2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.**- Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

## NAUTICAL DEL ECUADOR S.A. NAUTECSA

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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

**2.7.3 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.**- El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

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

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

**2.7.4 Retiro o venta de activos fijos.**- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## **2.8 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

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.

## **2.9 Impuestos**

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

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

## 2.10 Beneficios a empleados

**2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.**- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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

## 2.11 Reconocimiento de ingresos

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

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

## 2.12 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.

## **2.13 Compensación de saldos y transacciones**

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

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

## **2.14 Activos financieros**

Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, en su Sección 11, han establecido tres categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda medidos al costo amortizado e instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro del valor. La Compañía, clasifica los siguientes activos financieros:

**2.14.1. Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, incluye el efectivo.**- El efectivo, es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

**2.14.2. Activos financieros al costo amortizado.**- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Los activos financieros al costo amortizado incluyen las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se tenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además,

no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no son significativos, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

## **2.15. Pasivos financieros**

Respecto a los pasivos financieros, las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, en su sección 11, ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambios en resultados y aquellos registrados al costo amortizado.

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados se originan por los pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a su valor razonable a través de resultados.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no dispone de pasivos financieros a valor razonable.

Los otros pasivos financieros como cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del período correspondiente.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, se utiliza el valor nominal como medición final.

## **2.16. Compensación de activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

## **2.17. Baja de activos y pasivos financieros**

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y este tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a

una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del período.

### 3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera 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 Gerencia, tales estimaciones y supuestos 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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### 3.1. 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.

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.

#### 3.2. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo

## NAUTICAL DEL ECUADOR S.A. NAUTECSA

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

#### **4 EFFECTIVO Y BANCOS**

Un resumen del efectivo en caja y bancos, es como sigue:

|        | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|--------|----------------|----------------|
| Bancos | 425,606        | 307,989        |
| Caja   | <u>768</u>     | <u>1,046</u>   |
| Total  | <u>426,374</u> | <u>309,035</u> |

#### **5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

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

|                                                  | <u>2016</u>     | <u>2015</u>     |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Anticipo compra bien inmueble                    | 165,000         | -               |
| Cuentas por cobrar comerciales                   | 143,013         | 584,435         |
| Anticipo a proveedores                           | 43,001          | -               |
| Otras Cuentas por cobrar                         | 2,727           | 8,121           |
| (-) Provisión valuación por deterioro de cartera | <u>(37,446)</u> | <u>(37,446)</u> |
| Total                                            | <u>316,295</u>  | <u>555,110</u>  |

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos de las cuentas por cobrar comerciales tienen vencimientos promedios de 60 días y no generan intereses.

## NAUTICAL DEL ECUADOR S.A. NAUTECSA

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Anticipo compra bien inmueble** – Corresponde a valores entregados por concepto de anticipos para la compra futura de un bien inmueble que se describe en la cláusula segunda del contrato de Promesa de compraventa celebrado entre la Asociación o Cuentas en Participación denominada Manta Business Center y Nautical S.A., con fecha febrero 13 del 2016.

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

|                  | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|------------------|----------------|----------------|
| Corriente        | 73,487         | 70,750         |
| Vencido en días: |                |                |
| 1 - 30           | 3,134          | 74,964         |
| 31 - 90          | 2,978          | 9,614          |
| Más de 90 días   | <u>63,411</u>  | <u>429,107</u> |
| Total            | <u>143,013</u> | <u>584,435</u> |

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

|                          | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|--------------------------|---------------|---------------|
| SalDOS al inicio del año | 37,446        | 36,576        |
| Provisión del año        | <u>-</u>      | <u>870</u>    |
| SalDOS al final del año  | <u>37,446</u> | <u>37,446</u> |

## **6 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2016, los inventarios corresponden principalmente a materiales e inventario de equipos utilizados para los servicios de comunicación satelital.

|                         | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Materiales              | 18,804        | 23,880        |
| Equipos                 | <u>15,851</u> | <u>15,862</u> |
| SalDOS al final del año | <u>34,655</u> | <u>39,742</u> |

ESPACIO EN BLANCO

## 7 IMPUESTOS

Un resumen activos por impuestos corrientes es como sigue:

|                                             | <u>2016</u>    | <u>2015</u>   |
|---------------------------------------------|----------------|---------------|
| Activos por impuestos corrientes:           |                |               |
| Crédito Tributario Iva retenciones 2016     | 70,295         | -             |
| Crédito tributario año anteriores           | 56,399         | 45,915        |
| Crédito tributario por retenciones de IVA   | 20,501         | 2,945         |
| Crédito Tributario N/C SRI                  | 2,158          | -             |
| Retenciones en la fuente año corriente      | -              | 17,996        |
| Menos: compensación con impuesto a la renta | -              | (12,924)      |
| Total                                       | <u>149,353</u> | <u>53,932</u> |

Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

|                                   | <u>2016</u>    | <u>2015</u> |
|-----------------------------------|----------------|-------------|
| Pasivos por impuestos corrientes: |                |             |
| Retenciones de Impuesto Renta     | 76,841         | 186         |
| Retenciones de IVA                | <u>91,934</u>  | -           |
| Total                             | <u>168,775</u> | <u>186</u>  |

## 8 PROPIEDAD Y EQUIPOS

Un resumen de los activos fijos, es como sigue:

|                        | <u>2016</u>     | <u>2015</u>     |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| Vehículos              | 53,552          | 95,798          |
| Muebles y enseres      | 12,918          | 12,918          |
| Equipos de computación | 9,754           | 8,824           |
| Equipos de trabajo     | 6,766           | 6,765           |
| Equipos de oficina     | 4,288           | 4,288           |
| Depreciación acumulada | <u>(43,011)</u> | <u>(72,105)</u> |
| Total                  | <u>44,267</u>   | <u>56,488</u>   |

ESPACIO EN BLANCO

**NAUTICAL DEL ECUADOR S.A. NAUTECSA**

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los movimientos del costo histórico de los activos fijos fueron como sigue:

|                    | <u>Muebles<br/>Y enseres</u> | <u>Equipos<br/>de oficina</u> | <u>Equipos de<br/>computación</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Equipos<br/>de trabajo</u> | <u>Total</u>  |
|--------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|-------------------------------|---------------|
| Enero 1, 2015      | 12,918                       | 4,288                         | 7,954                             | 42,244           | 6,766                         | 74,170        |
| Adiciones          | —                            | —                             | <u>870</u>                        | <u>53,552</u>    | —                             | <u>54,422</u> |
| Diciembre 31, 2015 | 12,918                       | 4,288                         | 8,824                             | 95,796           | 6,766                         | 128,592       |
| Reclasificación    | —                            | —                             | —                                 | (42,244)         | —                             | (42,244)      |
| Adiciones          | —                            | —                             | <u>930</u>                        | —                | —                             | <u>930</u>    |
| Diciembre 31 2016  | <u>12,918</u>                | 4,288                         | <u>9,754</u>                      | <u>53,552</u>    | <u>6,766</u>                  | <u>87,278</u> |

Los movimientos de la depreciación acumulada de los activos fijos fueron como sigue:

|                   | <u>Muebles<br/>Y enseres</u> | <u>Equipos<br/>de oficina</u> | <u>Equipos de<br/>computación</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Equipos<br/>de trabajo</u> | <u>Total</u>    |
|-------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|-------------------------------|-----------------|
| Enero 1, 2015     | (3,156)                      | (2,689)                       | (6,355)                           | (42,244)         | (6,714)                       | (61,158)        |
| Gasto del año     | <u>(1,205)</u>               | <u>(194)</u>                  | <u>(391)</u>                      | <u>(8,643)</u>   | <u>(13)</u>                   | <u>(10,946)</u> |
| Diciembre 31 2015 | (4,361)                      | (2,883)                       | (7,246)                           | (50,887)         | (6,727)                       | (72,104)        |
| Gasto del año     | (1,205)                      | (194)                         | (1,028)                           | (10,711)         | (13)                          | (13,151)        |
| Reclasificación   | —                            | —                             | —                                 | <u>42,244</u>    | —                             | <u>42,244</u>   |
| Diciembre 31 2016 | <u>(5,566)</u>               | <u>(3,077)</u>                | <u>(8,274)</u>                    | <u>(19,354)</u>  | <u>(6,740)</u>                | <u>(43,011)</u> |

NAUTICAL DEL ECUADOR S.A. NAUTECSA

(Manta Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**9 OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía mantiene en banco local una garantía de concesión US\$69,675 a una tasa de interés del 4% y con vencimiento al 8 de marzo del 2017, los intereses generados de esta inversión eran entregados al término de la negociación.

Adicionalmente tiene una garantía por arriendo por US\$1,798 sobre la oficina asignado con el No. 403 del Edificio El Navio situado en la Av. Malecón J. Chávez entre Av. 18 y calle 19, con la compañía Inmobiliaria Milenio Inmilen S.A.

**10 COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Un resumen de los saldos y transacciones con compañías relacionadas es como sigue:

|                                 | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Estado de situación financiera: |                |                |
| Activos corrientes:             |                |                |
| Compañías relacionadas (1)      | <u>91,751</u>  | <u>-</u>       |
| Pasivos corrientes:             |                |                |
| Compañías relacionadas (2)      | <u>473,651</u> | <u>779,052</u> |
| Pasivo no corriente:            |                |                |
| Accionistas (3)                 | <u>41,920</u>  | <u>41,920</u>  |
| Estado de resultado integral:   |                |                |
| Ventas:                         |                |                |
| Ingresos por servicios          | <u>308,902</u> | <u>211,503</u> |

(1) Los saldos a cobrar a compañías relacionadas se originan por el pago de las facturas de Nautical España, el valor representa a la retención del 22% sobre el excedente de las operaciones entre relacionadas según resolución No. NAC-DGERCGC16-00000204.

(2) Los saldos por pagar a compañías relacionadas se originan por servicios de comunicación, los cuáles se cancelan en función al vencimiento de las facturas y no devengan intereses.

(3) El saldo de cuenta por pagar relacionada a largo plazo por US\$ 41,920 a favor de los accionistas, corresponde valores pendientes de años anteriores que no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

## 11 IMPUESTO A LA RENTA

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, fueron las siguientes:

|                                                                    | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Utilidad según estados financieros antes de<br>Impuesto a la renta | 19,293        | 4,265         |
| Más:                                                               |               |               |
| Gastos no deducibles                                               | <u>4,148</u>  | <u>7,460</u>  |
| Utilidad gravable                                                  | <u>23,441</u> | <u>11,725</u> |
| Impuesto a la renta causado                                        | <u>5,157</u>  | <u>2,580</u>  |
| Anticipo calculado (2) (1)                                         | <u>8,826</u>  | <u>12,924</u> |
| Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (1)             | <u>8,826</u>  | <u>12,924</u> |

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$. 8,826 (US\$. 12,924 en el año 2015), sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$. 5,157 (US\$. 2,580 en el año 2015). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$. 8,826 equivalente al impuesto a la renta mínimo (US\$. 12,924 en el año 2015), el mayor entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado.

**Aspectos Tributarios:** El 20 de mayo del 2016, se omitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.

## NAUTICAL DEL ECUADOR S.A. NAUTECSA

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 6 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.
- Mediante Decretos No. 1044 del 25 de mayo y 1106 del 30 de junio de 2016, el Presidente de la República exoneró del pago del 100% del valor del anticipo de Impuesto a la Renta del período fiscal 2016, a todos los sectores económicos de la provincia de Manabí y el cantón Muisne en la provincia de Esmeraldas.

Las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2013 al 2015 se encuentran susceptibles de revisión para las autoridades tributarias.

## 12 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

|                            | 2016         | <u>2015</u>  |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Beneficios sociales        | 3,862        | 3,046        |
| Participación trabajadores | <u>3,404</u> | <u>753</u>   |
| Total                      | <u>7,266</u> | <u>3,799</u> |

## NAUTICAL DEL ECUADOR S.A. NAUTECSA

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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

|                            | <u>2016</u>   | <u>2015</u>     |
|----------------------------|---------------|-----------------|
| Saldo al inicio del año    | 753           | 30,284          |
| Provisión cargada al gasto | 3,404         | 753             |
| Pagos                      | <u>-(753)</u> | <u>(30,284)</u> |
| Saldo al final del año     | <u>3,404</u>  | <u>753</u>      |

### **13 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

|                                 | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Reserva por Jubilación Patronal | 25,072        | 20,822        |
| Reserva por Desahucio           | <u>8,686</u>  | <u>7,709</u>  |
| Total                           | <u>33,758</u> | <u>28,531</u> |

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional.

La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a estudio actuarial realizado durante los años 2016 y 2015, por una firma de actuarios independientes debidamente calificada. De acuerdo al referido estudio, el valor actual de las reservas matemáticas de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 ascienden a US\$ 25,072 (US\$ 20,822 en el 2015) y US\$ 8,686 (US\$ 7,709 en el 2015), respectivamente. El método actuarial utilizado es el de "Crédito Unitario Proyectado".

Los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año US\$ 360 (US\$ 354 en el 2015), b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 4% anual.

## NAUTICAL DEL ECUADOR S.A. NAUTECSA

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal es como sigue:

|                                     | ...Diciembre 31... |               |
|-------------------------------------|--------------------|---------------|
|                                     | <u>2016</u>        | <u>2015</u>   |
| Trabajadores con tiempo de servicio |                    |               |
| Mayor a 10 años                     | 23,297             | 19,461        |
| Trabajadores con tiempo de servicio |                    |               |
| Menor a 10 años                     | <u>1,775</u>       | <u>1,361</u>  |
| Total                               | <u>25,072</u>      | <u>20,822</u> |

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio, es como sigue:

|                             | ...Diciembre 31... |               |
|-----------------------------|--------------------|---------------|
|                             | <u>2016</u>        | <u>2015</u>   |
| <u>Jubilación Patronal:</u> |                    |               |
| Saldo al inicio del año     | 20,822             | 13,242        |
| Provisión cargada al gasto  | 4,342              | 7,580         |
| Ganancia Actuarial          | <u>(92)</u>        | <u>-</u>      |
| Saldo al final del año      | <u>25,072</u>      | <u>20,822</u> |

|                                    | ...Diciembre 31... |              |
|------------------------------------|--------------------|--------------|
|                                    | <u>2016</u>        | <u>2015</u>  |
| <u>Bonificación por Desahucio:</u> |                    |              |
| Saldo al inicio del año            | 7,709              | 7,227        |
| Provisión cargada al gasto         | 1,612              | 482          |
| Ganancia Actuarial                 | <u>(635)</u>       | <u>-</u>     |
| Saldo al final del año             | <u>8,686</u>       | <u>7,709</u> |

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para los años 2016, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio.

## 14 PATRIMONIO

Capital Social Al 31 de diciembre de 2016, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$257,800, dividido en 257.800 acciones de US\$1 de valor nominal unitario.

Mediante acta de junta General Extraordinaria y Universal de accionistas del 15 de marzo de 2016, se aprobó el incremento del capital de la Compañía por US\$235,000

## NAUTICAL DEL ECUADOR S.A. NAUTECSA

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

equivalente a 235.000 nuevas acciones, según escritura con fecha 16 de marzo del 2016 e inscrita en el registro mercantil el 30 de marzo del 2016.

Un detalle de la conformación del capital al 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

|                             | <u>Acciones</u> |               | <u>Valor nominal</u> |             | <u>Participación US\$ en el capital</u> |               | <u>% Participación</u> |                |
|-----------------------------|-----------------|---------------|----------------------|-------------|-----------------------------------------|---------------|------------------------|----------------|
|                             | <u>2016</u>     | <u>2015</u>   | <u>2016</u>          | <u>2015</u> | <u>2016</u>                             | <u>2015</u>   | <u>2016</u>            | <u>2015</u>    |
| Nautical - Luis Arbulu S.L. | 256,980         | 21,980        | 1.00                 | 1.00        | 256,980                                 | 21,980        | 99.67%                 | 96.32%         |
| Carlos A. Calero Calderón   | <u>840</u>      | <u>840</u>    | 1.00                 | 1.00        | <u>840</u>                              | <u>840</u>    | 0.33%                  | 3.68%          |
| Total                       | <u>257,800</u>  | <u>22,800</u> |                      |             | <u>257,800</u>                          | <u>22,800</u> | <u>100.00%</u>         | <u>100.00%</u> |

Al 31 de Diciembre del 2016, Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 15 de Marzo de 2016, se aprobó el aumento de capital de la compañía por US\$ 235,000 equivalente a 235 acciones, aprobado por la SCVS según resolución no. SC. DIC.P2012, 0842 el 15 de Marzo 2016. e inscrita en el registro mercantil el 30 de Marzo del 2016.

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

## 15 INGRESOS POR SU NATURALEZA

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

|                                        | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Ingresos por servicios de comunicación | 705,913          | 849,097          |
| Venta de equipos y materiales          | 241,649          | 204,859          |
| Servicios                              | 58,489           | 52,612           |
| Otros                                  | <u>7,400</u>     | <u>11,000</u>    |
| Total                                  | <u>1,013,451</u> | <u>1,117,568</u> |

ESPACIO EN BLANCO

## NAUTICAL DEL ECUADOR S.A. NAUTECSA

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### 16 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

|                                    | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Costo de ventas:                   |                |                |
| Comunicación                       | 641,494        | 815,870        |
| Mano de obra                       | 62,171         | 59,307         |
| Inventarios                        | <u>8,705</u>   | <u>2,701</u>   |
| Total                              | <u>712,370</u> | <u>877,878</u> |
| Gastos financieros                 | <u>143,862</u> | <u>122,738</u> |
|                                    |                |                |
|                                    | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
| Gastos de administración y ventas: |                |                |
| Sueldos y beneficios sociales      | 27,990         | 22,793         |
| Servicios básicos                  | 21,643         | 21,081         |
| Depreciación                       | 13,151         | 10,946         |
| Honorarios                         | 8,095          | 4,479          |
| Viajes                             | 6,401          | 3,005          |
| Mantenimiento y reparaciones       | 4,235          | 4,828          |
| Seguros                            | 3,325          | 5,793          |
| Gastos de personal                 | 2,250          | 2,421          |
| Suministros                        | 2,137          | 3,974          |
| Impuestos, contribuciones y otros  | 2,007          | 3,745          |
| Provisión                          | -              | 871            |
| Otros gastos                       | <u>44,116</u>  | <u>53,288</u>  |
| Total                              | <u>135,350</u> | <u>137,224</u> |

### 17 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### 18 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia el 22 de marzo del 2017. Dichos estados financieros serán presentados a la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas para su aprobación final.