

NAUTIC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NAUTIC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados de situación financiera	4
Estados de Resultados Integral	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estados de Flujos de efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SRI	- Servicio de Rentas Internas
SCVS	- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera



C.P.A. *Gustavo Preciado Q*

CONTABILIDAD - AUDITORIA - TRIBUTACIÓN

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de NAUTIC S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de la compañía NAUTIC S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, mostrados en este informe son para efectos comparativos, y aquellos estados financieros no estaban obligados a ser sometidos a auditoria externa.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía NAUTIC S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF para PYMES.

Fundamentos de la opinión

He llevado a cabo mi auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros* de mi informe.

Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Énfasis

- Sin calificar la opinión hacemos énfasis que los bienes inmuebles se encuentran registrados al costo histórico por un valor de US\$ 787.616, cuyo valor es inferior al valor comercial consignado en el recibo de pago del impuesto predial por US\$ 1.096.507.



- De conformidad a la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas y a la resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.015 emitida por la Superintendencia de Compañías el 30 de diciembre de 2011, las compañías que posean bienes inmuebles y que apliquen NIIF para PYMES podrán medir sus inmuebles a valor razonable o reevaluó, utilizando el valor comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011 en adelante, o basarse en un avalúo elaborado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías. (Ver nota 7, Propiedades, planta y equipo). Ante esta situación, la administración manifiesta tener en cuenta las observaciones presentadas y realizar los correctivos necesarios en el ejercicio 2018.

Independencia

Soy independiente de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y he cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos.

Otra información

La administración de la entidad es responsable de la Otra información, que abarca las manifestaciones en el informe del periodo 2017. Mi opinión sobre los estados financieros no abarca la Otra información y no expreso ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer la Otra información y, al hacerlo, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o mis conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener errores importantes. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluyo que existe una incongruencia material en esta otra información, estoy obligados a informar de este hecho. No tengo nada que comunicar en este sentido.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración de la entidad 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 Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectara una representación errónea cuando exista.

Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario al 31 de diciembre del 2017 de NAUTIC S.A., se emite por separado.

C.P.A. Gustavo Preciado Q.,
RNAE No. 1012

Guayaquil, abril 26 de 2018.

NAUTIC S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

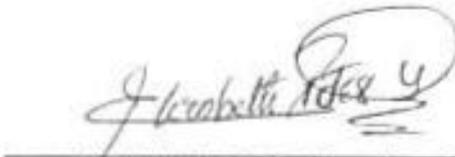
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	5,428	15,256
Cuentas y documentos por cobrar clientes	4	10,606	6,984
Otras cuentas y documentos por cobrar	5	3,237	4,927
Activos por Impuestos Corrientes	6	31,576	27,276
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		50,848	54,444
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipos, neto	7	792,186	812,389
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		792,186	812,389
TOTAL ACTIVOS		843,033	866,833
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por Pagar proveedores	8	1,924	40
Otras cuentas y documentos por pagar	9	-	235,080
Obligaciones financieras	10	71,009	-
Otras Obligaciones Corrientes	11	6,782	10,221
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		79,715	245,341
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones no corrientes	12	725,101	587,627
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		725,101	587,627
TOTAL PASIVOS		804,816	832,968
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado adjunto)		38,217	33,865
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		843,033	866,833

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Abg. Bolívar Pincay Rambay
Presidente


CPA Elizabeth Potes Yagual
Contador General

NAUTIC S.A.

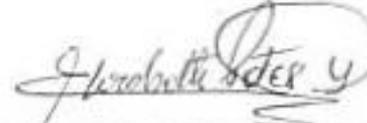
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos por actividades ordinarias		157,426	158,216
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	<u>157,426</u>	<u>158,216</u>
TOTAL INGRESOS		<u>157,426</u>	<u>158,216</u>
COSTOS	17		
(-) Costos de ventas		-	-
GASTOS			
De administracion		96,269	77,584
De depreciacion		20,203	20,203
Financieros		32,237	44,557
Otros Gastos		1,357	1,532
TOTAL GASTOS	17	<u>150,067</u>	<u>143,876</u>
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>7,359</u>	<u>14,339</u>
(-) 15% Participación de Trabajadores	18	1,104	2,151
(-) Impuesto a la renta Anual	18	1,903	4,277
(-) Reserva Legal	15	435	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		<u>3,917</u>	<u>7,911</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Abg. Bolívar Pincay Rambay
Presidente


C.P.A. Elizabeth Potes Yagual
Contador General

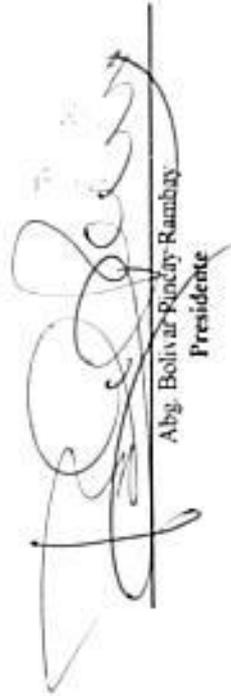
NAUTIC.S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes a futuro Aumento de capital	Reserva Legal	Otras Reservas	Ganancias Acumuladas	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 Diciembre del 2016	10,000	2,605	75	1,365	11,910	7,911	33,865
Transacciones del año:							
Transferencia de Resultados a otras cuentas Patrimoniales (Nota 16)	-	-	-	-	7,911	(7,911)	-
Reclasificaciones patrimoniales	-	(2,605)	-	2,605	-	-	-
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	-	-	4,352	4,352
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	435	-	-	(435)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	10,000	0	510	3,970	19,821	3,917	38,217

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Abg. Bolívar Pincoy-Rambay
Presidente


C.P.A. Elizabeth Poles Yagual
Contador General

NAUTIC S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	16,768
Clases de cobros por actividades de operación	155,494
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	153,804
Otros cobros por actividades de operación	1,690
Clases de pagos por actividades de operación	(138,725)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(30,029)
Otros pagos por actividades de operación	(70,032)
Intereses pagados	(32,237)
Impuestos a las ganancias pagados	(4,277)
Otras Salidas de efectivo	(2,151)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	.
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(26,597)
Pagos de préstamos	(26,597)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	.
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	.
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(9,829)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	13,256
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3,428
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	7,359
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	13,775
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	20,203
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(4,277)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(2,151)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(4,366)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(3,622)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(2,610)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1,884
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(18)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	16,768

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Abel Bulvar Pincay Rambay
Presidente


C.P.A Elizabeth Potes Yagual
Contador General

NAUTIC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

NAUTIC S.A., fue constituida según escritura pública otorgada el 06 de Febrero del año 1996 en la ciudad de Babahoyo, provincia de Los Ríos, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 13 de marzo del mismo periodo de constitución.

Objeto social principal

Su objeto social principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles. Para el cumplimiento de su finalidad social, la compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

Actos societarios

A continuación se presenta un resumen de los principales actos societarios de la empresa:

Según escritura pública otorgada el 22 de septiembre de 1998 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 23 de febrero de 1999. La compañía reformo sus estatutos y objeto social.

Según escritura pública otorgada el 14 de marzo de 2007 en la ciudad de Eloy Alfaro - Duran, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 01 de junio de 2007. La compañía reformo sus estatutos aumentando el capital de la compañía en US\$ 9.800,00, fijándose un capital social de US\$ 10.000,00

Según resolución No. SCV-INC-DNASD-SD-14 se resuelve declarar disueltas a un grupo de compañías en la cual se encontró inmersa la compañía auditada por estar incurso en la causal de disolución prevista en el numeral del artículo 361 de la ley de compañías.

Según escritura pública otorgada el 12 de mayo de 2016 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 24 de octubre de 2016. La compañía fue reactivada.

NOTA 2.- BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

NAUTIC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

La Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero del 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008. Como resultado de este proceso no fue necesario el registro de ajustes, debido a que los saldos presentados en los estados financieros están razonablemente presentados con la naturaleza de sus registros

NOTA 3.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

Propiedades, planta y Equipos - Están contabilizados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a la siguiente tabla de estimación:

Tipo de bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil
Edificios	66 años
Muebles y Equipos	10 años

Participación de empleados.- De acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo, las compañías deben distribuir el 15% de la utilidad antes de impuesto a todos sus empleados y funcionarios. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía cuenta con dos empleados activos en relación de dependencia consecuentemente registra en el año 2017 el valor de este beneficio.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno para el año 2017 y 2016 establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades, sin embargo para el año 2017, según reformas el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno se aplica la tarifa del 25% sobre la base imponible cuando más del 50% de su composición societaria está constituida por accionistas residentes en paraísos fiscales. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil.

NAUTIC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

NAUTIC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Banco del Pacifico	5,428	15,256
Total:	5,428	15,256

Al 31 de Diciembre del 2017, este saldo corresponde a depósitos a la vista que la administración mantiene en cuenta única bancaria local de la compañía

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

		2017	2016
		(US\$ Dolares)	
Cientes	(a)	10,606	6,984
(-) Deterioro de Cuentas Incobrables	(b)	-	-
Total:		10,606	6,984

- a) Al 31 de diciembre del 2017 las cuentas por cobrar clientes representan un valor de US\$ 10.606,44 por arriendos de oficina, de los cuales existe un saldo por cobrar de US\$ 5.130,00 vencido por más de 360 días, que corresponde al cliente CHEN JIONGXI.
- b) La administración de la compañía no ha efectuado el deterioro de créditos incobrables por el saldo que se encuentra vencido por más de 360 días, según registros contables.

NAUTIC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Otras cuentas por cobrar	3,237	4,927
Total:	3,237	4,927

NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Credito tributario IVA	553	579
Credito Tributario I. Renta año anterior	22,421	17,949
Credito Tributario I. Renta año actual	8,603	8,748
Total:	31,577	27,276

NOTA 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	SALDO 31-dic.-16	Compras Adiciones	Ventas y/o Ajustes	SALDO 31-dic.-17
Edificios (a)	1,082,000	-	-	1,082,000
Muebles y Enseres	5,985	-	-	5,985
Total Costo	1,087,985	-	-	1,087,985
(-) Depreciacion Acumulada (b)	(275,595)	(20,203)	-	(295,799)
Total:	812,389	(20,203)	-	792,186

- a) Corresponde al costo histórico de la adquisición de 4 oficinas y 4 parqueos en el Edificio la Previsora contraídos con el Banco Central del Ecuador mediante hipoteca abierta a 15 años plazo desde el periodo 2007 y un inmueble adquirido en el periodo 2015 Ubicado en Carchi 609 y 1ero de Mayo, el cual tiene varias oficinas ó locales, de los cuales sólo tiene alquilado 5 de aquellas oficinas.

NAUTIC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Y de conformidad a la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas y a la resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.015 emitida por la Superintendencia de Compañías el 30 de diciembre de 2011, las compañías que posean bienes inmuebles y que apliquen NIIF para PYMES podrán medir sus inmuebles a valor razonable o reevalúo, utilizando el valor comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011 en adelante, o basarse en un avalúo elaborado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías. Debemos indicar que los saldos presentados según registros contables de edificios por un monto de US\$ 787.616 difieren en US\$ 308.890 entre la carta de pago del impuesto predial consignado por un monto de US\$ 1.096.507. En vista de ello, la administración de Nautic S.A., estará considerando las observaciones realizadas, a fin regularizarlas en el ejercicio 2018.

- b) Las depreciaciones se encuentran registradas contablemente en los gastos de la empresa por US\$ 20.203,47 que correspondan al uso de los bienes muebles e inmuebles, y se encuentran calculadas de acuerdo a sus políticas contables de conformidad a la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas.

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar a proveedores, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Proveedores	1,924	40
Total:	1,924	40

NOTA 9.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$Dolares)	
Otras cuentas por pagar No relacionadas (a)	-	116.587
Otras cuentas por pagar accionista del exterior (b)	-	118.493
Total:	-	235,080

NAUTIC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

- a) Al 31 de diciembre del 2017, este saldo presenta una disminución total de su monto debido a pagos parciales realizados y por una reclasificación en el 2017 de US\$ 82.033,19 que corresponde a préstamos por pagar accionistas del exterior a Largo Plazo (Nota 11)
- b) Entre el 31 de diciembre de 2016 y 2017 este saldo presenta una disminución total de su monto debido a que se efectuaron principalmente pagos parciales al accionista del exterior por un valor de US\$ 19.675, reclasificación de US\$ 97.150 a la porción no corriente del préstamo por pagar al accionista y otros pagos menores por US\$ 1.668 (Nota 11)

NOTA 10.- OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones Financieras Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$Dolares)	
Porcion corriente de Ptmo a BCE	71,009	-
Total:	71,009	-

Corresponde al saldo de la porción Corriente al 31 de diciembre de 2017, por el financiamiento de 4 préstamos pagaderos con dividendos anuales y con una tasa de interés reajutable del 9.35% obtenidos del Banco Central del Ecuador a través de subasta de 4 oficinas y 4 parqueos ubicados en el Edificio la Previsora de la Ciudad de Guayaquil. (Nota 12).

NOTA 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$Dolares)	
Impuestos por Pagar	2,002	1,976
Impuestos a la Renta Anual (a)	1,903	4,277
Participacion de trabajadores (b)	1,104	2,151
IESS por pagar	929	929
Beneficios de Ley a empleados	844	888
Total:	6,782	10,221

- a) Al 31 de diciembre de 2017, la administración de la compañía realizó el registro contable por la provisión de Impuesto a la Renta Anual, en conformidad a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario interno, es decir que cuando el saldo del

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Anticipo de Impuesto a la Renta calculado sea mayor al Impuesto a la Renta Causado, el primero se constituye en Impuesto a la Renta definitivo. Sin embargo de acuerdo al Decreto Ejecutivo No. 210 emitido por el Presidente de la República del Ecuador, en noviembre 20 del 2017, se decretó una rebaja del 100% al pago del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para aquellas sociedades y otros contribuyentes, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a US\$ 500.000. Por tal motivo Nautic S.A., se acogió a este decreto y el valor de la Provisión del Impuesto a la Renta al cierre del ejercicio 2017, se determinó en US\$ 1.902,97.

- b) Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros incluyen el respectivo registro de la provisión por participación de trabajadores del periodo 2017.

NOTA 12.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones no corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$Dolares)	
Prestamos Bancarios BCE (a)	256,786	451,647
Prestamos de accionistas (b)	441,773	110,842
Otras cuentas por pagar a largo plazo	26,543	25,138
Total:	725,102	587,627

- a) Corresponde al saldo de la porción NO Corriente al 31 de diciembre de 2017, por el financiamiento de 4 préstamos pagaderos con dividendos anuales y con una tasa de interés reajutable del 9.35% obtenidos del Banco Central del Ecuador a través de subasta de 4 oficinas y 4 parqueos ubicados en el Edificio la Previsora de la Ciudad de Guayaquil, tal como se muestra a continuación.

Entidad Financiera	Tasa de interes	No. Prestamos Vigentes	Fecha concesion	Fecha Vencimiento	Tipo de Cuota	Saldo Porcion No Corriente
Banco Central del Ecuador	9.35%	4	15/02/2007	28/11/2021	Anual	256,786
						<u>256,786</u>

- b) Al 31 de diciembre de 2017, este saldo corresponde a préstamos obtenidos del Accionista del exterior principalmente por concepto de pagos de las cuotas anuales al Banco Central del Ecuador y así también incluye la reclasificación del saldo por pagar que se encontraba en los pasivos corrientes de la compañía y que corresponde a este rubro. (Nota 9)

NAUTIC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

NOTA 13.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017, el Capital Social está constituido por 10.000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 0.04 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
LEXIS INVESTMENT INC	Panama	50.00%	125,000	\$ 0.04	\$ 5,000.00
VIGLIETI S.A.	Ecuador	50.00%	125,000	\$ 0.04	\$ 5,000.00
			250,000		\$ 10,000.00

Cabe indicar que con fecha 06 de marzo del presente año, el accionista Viglieti S.A con una participación del 50% de acciones en la compañía Nautic S.A., el cual no poseía el control de sus operaciones, cedió sus acciones a los siguientes cesionarios:

Lexis Investment Inc. US\$ 124,975 acciones
Martha Izquierdo Quimi US\$ 25 acciones.

NOTA 14.- APORTES A FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

El siguiente es un resumen de Aportes a futuro aumento de capital, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$Dólares)	
Aportes a futuro aumento de capital	-	2.605
Total:	-	2.605

Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de esta cuenta corresponde a un saldo proveniente de una compensación de pérdidas de años anteriores, la cual fue reclasificada a otras reservas en enero 2017, en razón que en ésta cuenta no debe permanecer valores por capitalizar por más de 2 años. Dicha reclasificación se encuentra soportada en Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas. (Nota 14)

NAUTIC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

NOTA 15.- RESERVAS DEL PATRIMONIO

El siguiente es un resumen de Reservas, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$Dolares)	
Reserva Legal (a)	435	75
Otras reservas (b)	3,970	1,365
Total:	4,405	1,439

- a) En el 2017, la administración de la empresa realizó la apropiación respectiva de la Reserva Legal. De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado.
- b) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de esta cuenta se incrementó en US\$ 2.605, debido a que éste valor corresponde a un saldo que quedó en la cuenta "aporte para Futura Capitalización" después de una compensación con pérdidas, debidamente revisada y autorizada por la Superintendencia de compañías en el periodo 2015. Por tal motivo y en vista que las regulaciones de la Superintendencia de Compañías disponen que la cuenta Aporte para Futura Capitalización no deben mantener valores pendientes de Capitalizar por más de 2 años, la administración de la empresa procedió a reclasificar dicho saldo en "Otras Reservas", para lo cual se confirmó la existencia de un Acta de Junta en la que se aprueba dicha reclasificación (Nota 13)

NOTA 16.- RESULTADOS ACUMULADOS

El siguiente es un resumen de Resultados acumulados, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$Dolares)	
Ganancias acumuladas	19,821	11,910
Resultados del ejercicio neto	3,916	7,911
Total:	23,737	19,821

NAUTIC S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 17.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los ingresos, costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
INGRESOS		
Ingresos por actividades ordinarias	157,426	158,216
Total ingresos	157,426	158,216
(-) COSTOS		
Costo de Ventas	.	.
(-) GASTOS		
Gastos de Administracion	96,269	77,584
Gastos de Depreciacion	20,203	20,203
Gastos financieros	32,237	44,557
Otros gastos	1,357	1,532
Total Gastos	150,067	143,877
Resultados antes de participacion de trabajadores e Impuesto a la Renta	7,358	14,339

NAUTIC S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****NOTA 18.- IMPUESTO A LA RENTA Y ANTICIPO MINIMO**

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta y del anticipo mínimo, al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dolares)	
CONCILIACION TRIBUTARIA		
Resultados antes de Participación trabajadores e Impuesto Renta	7,358	14,339
(-) Participación Trabajadores	1,104	2,151
Utilidad Gravable	6,255	12,188
(+) Gastos no deducibles	1,357	1,532
Base imponible neto para impuesto a la renta	7,612	13,720
Tasa Aplicable: 25% (a)	1,903	3,430
Saldo del Anticipo pendiente de pago antes de rebaja	4,320	4,277
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	4,320	4,277
(-) Rebaja del Saldo del Anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210 (b)	4,320	-
(-) Anticipo Reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	4,277
(-) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo reducido	1,903	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	4,277
(+) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	8,602	8,748
(-) Crédito tributario años anteriores	22,421	17,949
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Saldo a Favor del contribuyente	29,120	22,421
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PROXIMO AÑO		
Anticipo calculado proximo año sin exoneraciones ni rebajas	-	4,320
(-) Exoneraciones y rebajas al anticipo	-	-
(+) Otros conceptos	-	-
(-) Anticipo determinado proximo año	-	4,320
ANTICIPO A PAGAR		
Primera Cuota	-	-
Segunda Cuota	-	-
Saldo a liquidarse en declaración proximo año	-	4,320

- a) Al 31 de diciembre de 2017 la administración de la empresa realizó el respectivo cálculo de la provisión de impuesto a la renta aplicando la tasa del 25% de impuesto a la renta debido a que uno de sus accionistas se encuentra establecido en paraísos fiscales, el cual cuenta con una participación mayoritaria al 50% de acciones en la compañía.

NAUTIC S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

- b) Conforme al Decreto Ejecutivo No. 210 emitido por el Presidente de la República del Ecuador actual vigente, de fecha 20 de noviembre de 2017, decreto la rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, aquellas sociedades y otros contribuyentes, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a US\$ 500.000.

NOTA 19.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de emisión del presente informe (Abril, 26 de 2018), conforme a la información proporcionada por parte del asesor jurídico de la compañía, no existe la posibilidad de fallo, laudo o resolución en contra o a favor de NAUTIC S.A. que pudieren afectar la situación financiera o económica de la compañía.

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril, 26 de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.