

**IGUANATOURS CRUCEROS MARÍTIMOS S. A.**

**Estados Financieros Consolidados**

Al 31 de diciembre del 2017  
(Con cifras correspondientes del 2016)

Con el Informe de los Auditores Independientes

## Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas de:  
IGUANATOURS CRUCEROS MARÍTIMOS S.A.

---

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se adjuntan de IGUANATOURS CRUCEROS MARÍTIMOS S.A. que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral consolidado, de cambios en el patrimonio consolidado y de flujos de efectivo consolidado 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 consolidados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IGUANATOURS CRUCEROS MARÍTIMOS S.A. al 31 de diciembre del 2017, el resultado 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.

### 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 IGUANATOURS CRUCEROS MARÍTIMOS S.A., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA 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.

### Información Presentada en Adición a los Estados Financieros Consolidados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas.

En vinculación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas 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. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.



## Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros consolidados

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 existan. 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 debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del 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 IGUANATOURS CRUCEROS MARÍTIMOS S.A.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración del Grupo es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración del Grupo, 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 IGUANATOURS CRUCEROS MARÍTIMOS S.A., 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 consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que el Grupo 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 del Grupo 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 identificamos en el transcurso de la auditoría.

## Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros Consolidados

La Administración del Grupo es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados 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 del Grupo 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 del Grupo para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar el Grupo 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 del Grupo.

*Kreston en Ecuador*

KRESTON AS Ecuador Cía. Ltda.  
SC-RNAE No. 643

Quito, 26 de marzo de 2018



Felipe Sánchez M.  
Representante Legal

IGUANATOURS CRUCEROS MARÍTIMOS S. A.

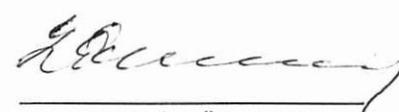
Estado de Situación Financiera Consolidado

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2017	2016
	Notas		
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		117,283	93,886
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	671,016	562,683
Activos por impuestos corrientes	11	576,508	630,603
Otros activos corrientes		<u>90,410</u>	<u>117,556</u>
Total activos corrientes		<u>1,455,217</u>	<u>1,404,728</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, maquinaria y equipos	7	9,449,868	8,832,127
Activos intangibles	8	1,250,000	1,250,000
Cuentas por cobrar relacionadas	6	248,793	100,483
Otros activos no corrientes		<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos no corrientes		<u>10,948,661</u>	<u>10,182,610</u>
Total activos		<u>12,403,878</u>	<u>11,587,338</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Préstamos	9	276,251	359,615
Cuentas por pagar comerciales y otros cuentas por pagar	10	5,080,410	4,693,642
Otras cuentas por pagar relacionadas	10	103,925	-
Pasivo por impuestos corrientes	11	234,907	401,046
Obligaciones acumuladas	12	210,144	474,738
Otros pasivos no corrientes		<u>4,793</u>	<u>9,526</u>
Total pasivo corrientes		<u>5,910,430</u>	<u>5,938,567</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Préstamos	9	862,561	788,634
Obligaciones por beneficios definidos	13	534,623	466,644
Otras cuentas por pagar partes relacionadas a largo plazo	10	<u>357,741</u>	<u>712,005</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,754,925</u>	<u>1,967,283</u>
Total pasivos		<u>7,665,355</u>	<u>7,905,850</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	14	2,148,064	2,148,064
Reserva legal		41,346	12,484
Otras reservas		1,149,470	-
Resultados Acumulados		<u>1,393,474</u>	<u>1,514,972</u>
Patrimonio de la Controladora		<u>4,732,354</u>	<u>3,675,520</u>
Participaciones no controladoras		<u>6,169</u>	<u>5,982</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>12,403,878</u>	<u>11,587,338</u>

  
Sergio Serrano Solá  
Gerente General

  
Patricio Cevallos Gaete  
Contador General

Ver notas a los estados financieros consolidados.

IGUANATOURS CRUCEROS MARÍTIMOS S. A.

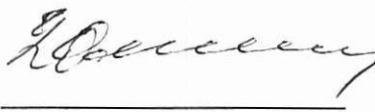
Estado de Resultados Integral Consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Notas		
Ingresos	15	8,289,271	8,225,312
Costo de ventas	16	(5,706,668)	(4,984,346)
Margen bruto		<u>2,582,603</u>	<u>3,240,966</u>
Gastos de ventas y administración	16	(2,062,485)	(1,801,232)
Gastos financieros	16	(188,186)	(325,484)
Otros Ingresos		<u>178,809</u>	<u>31,599</u>
Utilidad antes del impuesto a las renta		510,741	1,145,849
Impuesto a la renta		<u>(122,351)</u>	<u>(271,622)</u>
Utilidad del año		388,390	874,227
Otros Resultados Integrales:			
Utilidad (Pérdida) actuariales		<u>8,724</u>	<u>5,459</u>
Utilidad (Pérdida) y total resultado integral del año		<u><u>397,114</u></u>	<u><u>879,686</u></u>

  
Sergio Serrano Solá  
Gerente General

  
Patricio Cevallos Gaete  
Contador General

Ver notas a los estados financieros consolidados.

IGUANATOURS CRUCEROS MARÍTIMOS S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado

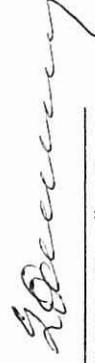
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva Legal	Otras reservas	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		Participación no controladora	Total
					la controladora	Participación no controladora		
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2,148,064	11,523	-	636,233	2,795,820	5,982	2,801,802	
Utilidad del año				288,618	288,618		288,618	
Constitución otras reservas		961	1,149,470	(1,150,431)	-		-	
Otro resultado integral				(13,272)	(13,272)		(13,272)	
Participación de la controladora en otras cuentas patrimoniales de las subsidiarias				604,354	604,354		604,354	
Participación no controladora					-	(14)	(14)	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,148,064	12,484	1,149,470	365,502	3,675,520	5,968	3,681,488	
Utilidad del año				388,390	388,390		388,390	
Constitución otras reservas		28,862		(28,862)	-		-	
Otro resultado integral				22,198	22,198		22,198	
Deterioro de cuentas relacionadas					562,920		562,920	
Participación de la controladora en otras cuentas patrimoniales de las subsidiarias					83,326		83,326	
Participación no controladora						201	201	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2,148,064	41,346	1,149,470	747,228	4,732,354	6,169	4,738,523	



Sergio Serrano Solá  
Gerente General



Patricio Cevallos Gaete  
Contador General

Ver notas a los estados financieros consolidados.

IGUANATOURS CRUCEROS MARÍTIMOS S. A.

Estado de Flujos de Efectivo Consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017	2016
<b>Flujos de efectivo en las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	8,620,626	10,251,415
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	(7,721,665)	(7,259,361)
Impuesto a la renta pagado	(122,350)	(271,622)
Intereses y comisiones pagadas	(157,657)	(344,187)
Otros ingresos	<u>523,628</u>	<u>31,599</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>1,142,582</u>	<u>2,407,844</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedad, maquinaria y equipo	(1,060,146)	(84,555)
Disminución por deterioro de inversiones	<u>97,000</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(963,146)	(84,555)
<b>Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos relacionadas, bancarios y con terceros	(156,039)	(2,176,387)
Convenios realizados	-	(68,806)
Sobregiros bancarios	<u>-</u>	<u>(42,546)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(156,039)</u>	<u>(2,287,739)</u>
Disminución (aumento) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	23,397	35,550
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>93,886</u>	<u>58,336</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>117,283</u>	<u>93,886</u>

  
 Sergio Serrano Solá  
 Gerente General

  
 Patricio Cevallos Gaete  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros consolidados.