

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integral	7
Estados de cambios en el patrimonio neto de los socios	8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 23

Abreviaturas usadas:

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultado Integral, de cambios en el patrimonio neto de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como su resultado y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:

3. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.

Página No. 2

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección 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 la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.

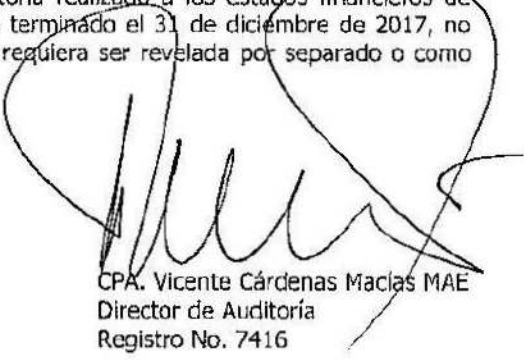
Página No. 3

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

5. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 847

Febrero 26 de 2018
Quito - Ecuador


CPA. Vicente Cárdenas Macías MAE
Director de Auditoría
Registro No. 7416

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	121,429	98,105
4	Activos financieros	84,841	469,706
5	Inventarios	77,357	96,977
6	Activo por impuestos corrientes	<u>216,342</u>	<u>116,114</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>499,969</u>	<u>780,902</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedades y equipos, neto	<u>3,279,171</u>	<u>2,582,408</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>3,279,171</u>	<u>2,582,408</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>3,779,140</u>	<u>3,363,310</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Pasivos financieros	740,888	237,237
9	Pasivo por impuestos corrientes	<u>90,101</u>	<u>97,975</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>830,989</u>	<u>335,212</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
10	Otros pasivos no corrientes	<u>1,654,815</u>	<u>2,061,133</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>1,654,815</u>	<u>2,061,133</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>2,485,804</u>	<u>2,396,345</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS:</u>		
11	Capital social	3,002	3,002
	Reserva legal	37,316	37,316
	Resultados acumulados	<u>1,253,018</u>	<u>926,647</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	<u>1,293,336</u>	<u>966,965</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	<u>3,779,140</u>	<u>3,363,310</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Seitz Willibald Josef
Presidente Ejecutivo
MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.



Lcda. Martha Mosquera
Contadora General
MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.

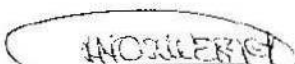
MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
12	INGRESOS TOTALES	1,465,627	1,426,410
13	(-) COSTO DE VENTAS	<u>955,903</u>	<u>847,930</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>509,724</u>	<u>578,480</u>
14	<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
	(-) Gastos administrativos	315,688	262,270
	(-) Gastos de ventas	<u>5,209</u>	<u>4,942</u>
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>320,897</u>	<u>267,212</u>
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>188,827</u>	<u>311,268</u>
	<u>OTROS INGRESOS (GASTOS)</u>		
	(-) Gastos financieros	1,038	881
	(+) Ingresos financieros	3,155	0
	(-) Otros egresos	32,343	20,120
15	(+) Otros ingresos	<u>259,310</u>	<u>0</u>
	TOTAL	<u>229,084</u>	<u>(21,001)</u>
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	417,911	290,267
16	Menos: 22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(91,540)</u>	<u>(69,412)</u>
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>326,371</u>	<u>220,855</u>
17	UTILIDAD EN PARTICIPACIÓN	<u>108,72</u>	<u>73,57</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Seitz Willibald Josef
 Presidente Ejecutivo
 MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.



Lda. Martha Mosquera
 Contadora General
 MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.

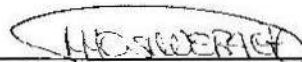
MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	3,002	37,316	705,792	746,110
Utilidad neta del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>220,855</u>	<u>220,855</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	3,002	37,316	926,647	966,965
Utilidad neta del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>326,371</u>	<u>326,371</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>3,002</u>	<u>37,316</u>	<u>1,253,018</u>	<u>1,293,336</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Seitz Willibald Josef
Presidente Ejecutivo
MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.



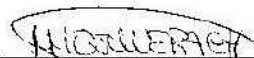
Lcdá. Martha Mosquera
Contadora General
MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido clientes	1,674,862	1,496,572
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(650,122)	(868,517)
Gastos bancarios, neto	(1,038)	(881)
Otros gastos, neto	(29,188)	(20,120)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>994,514</u>	<u>607,054</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Mejoramiento en Nave	(971,190)	(646,757)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(971,190)</u>	<u>(646,757)</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	23,324	(39,703)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>98,105</u>	<u>137,808</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>121,429</u>	<u>98,105</u>
Ver notas a los estados financieros		



Sr. Seitz Willibald Josef
Presidente Ejecutivo
MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.



Lcda. Martha Mosquera
Contadora General
MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****(Expresados en Dólares)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	326,371	220,855
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Depreciación	258,241	199,445
Amortización	16,187	0
Impuesto a la renta	91,540	69,412
Cruce de cuentas	(259,310)	0
Aumento (Disminución) en:		
Activos financieros	209,235	70,162
Inventarios	19,620	(65,162)
Activo por impuesto corriente	(100,228)	(12,542)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	532,272	195,448
Pasivos por impuestos corrientes	(99,414)	(70,564)
Total ajustes	<u>668,143</u>	<u>386,199</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>994,514</u>	<u>607,054</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Seitz Willibald Josef
Presidente Ejecutivo
MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.



Lcda. Martha Mosquera
Contadora General
MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.- La Compañía MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.; es una compañía de responsabilidad limitada, constituida como compañía anónima el 26 de noviembre de 1990, e Inscrito en el Registro Mercantil en enero 30 de 1991. Con fecha 9 de diciembre de 2011, se efectuó la transformación de la Compañía a Responsabilidad Limita, así como el último aumento de capital, cuya inscripción en el Registro Mercantil fue en enero 18 de 2012. Su actividad principal es: la inversión, operación y el charteo del buque destinado al turismo nacional o extranjero.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en enero 17 de 2018. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Sodos para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados por la Junta General de Socios en enero 17 de 2017.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las maquinarias y equipos que forman parte de las propiedades y equipos de la Compañía, las mismas que han sido medidos a su valor razonable.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se menciona a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

Activos y pasivos financieros.- Comprende Instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes, nota 4.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía, nota 8.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía **MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.**, tales como se detalla a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones bancarias que devengan intereses y los depósitos en bancos.
- **Financieros.**- La Compañía no enfrenta riesgos crediticios debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 30 días. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones.

Inventarios.- Están conformados principalmente por productos de bar y bazar destinados para la venta dentro de la embarcación de la Compañía. El inventario es registrado al costo y valorizados por el método promedio, los mismos que no exceden el valor neto realizable. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas a los resultados del año.

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

Propiedades y equipos, neto.- Están registrados al costo de adquisición, De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, algunas partidas de propiedades y equipos, pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor justo, necesitando entonces una reevaluación anual, caso contrario, en su lugar puede ser suficiente la reevaluación cada tres o cinco años.

Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan y amortizan a 5 años. La tasa de depreciación anual de la nave NG Islander es 6.67% a 15 años de vida útil.

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Provisiones.- Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos.- En relación a la venta de bienes y servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios.

Reconocimiento de los costos y gastos.- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Estado de flujo de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Bancos del exterior	53,709	10,103
Bancos locales	48,520	43,802
Caja	19,200	19,200
Inversiones temporales	<u>0</u>	<u>25,000</u>
Total	<u>121,429</u>	<u>98,105</u>

Bancos del exterior.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 representan saldos en Helm Bank USA, están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

Bancos locales.- Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

Inversiones temporales.- Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a garantía mantenida en el Banco Produbanco por el cumplimiento del plan de manejo ambiental de la embarcación National Geographic Islander por US\$. 25,000 a 1 año plazo con vencimiento marzo 9 de 2017 y cuyo beneficiario por posibles eventualidades en el funcionamiento es el Parque Nacional Galápagos.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Compañías relacionadas, nota 18	77,080	464,367
Otras cuentas por cobrar	<u>7,761</u>	<u>5,339</u>
Total	<u>84,841</u>	<u>469,706</u>

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2017, representa valores pendientes de cobro a: Lindblad Expeditions por US\$. 77,080 por concepto de tarjetas de crédito. En el 2016 por US\$. 200,766 por concepto de: atenciones sociales por US\$. 51,704; descuentos por US\$. 25,339; tarjetas de crédito por US\$. 91,664; propinas autorizadas por Lex por US\$. 14,806; también incluye valores pendientes de cobro a Navilusai Cia. Ltda., por US\$. 263,600 que corresponde a saldo por el servicio de chárter. Adicionalmente se efectuó un ajuste entre cuentas por cobrar y cuentas por pagar por saldos de su compañía relacionada Lindblad, cuyo efecto total se refleja en el resultado del año por US\$. 240,000; el saldo ajustado en las cuentas por cobrar a Lindblad asciende a US\$. 175,629, nota 15. Los valores pendientes de cobro no generan intereses y no tienen plazo de pago definido.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Mercadería Bar	41,217	51,477
Mercadería Bazar	<u>36,140</u>	<u>45,500</u>
Total	<u>77,357</u>	<u>96,977</u>

Mercadería Bar. - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa inventarios disponibles para la venta en las instalaciones de la embarcación NG Islander; un detalle:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Vino tinto	9,401	11,346
Vino blanco	8,479	12,871
Licores y cremas	4,097	4,457
Escoces	3,324	3,712
Ginebra	1,748	4,288
Borbón	1,710	2,950
Cerveza	1,058	2,399
Otros	<u>11,400</u>	<u>9,454</u>
Total	<u>41,217</u>	<u>51,477</u>

Mercadería bazar. - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa inventarios disponibles para la venta en las instalaciones de la embarcación NG Islander; un detalle:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Vestimenta	16,020	24,405
Recuerdos, artesanías y otros	11,783	9,701
Joyería	4,850	3,302
Accesorios	887	3,242
Comida	80	422
Otros	<u>2,520</u>	<u>4,428</u>
Total	<u>36,140</u>	<u>45,500</u>

6. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Crédito Tributario IVA	<u>189,082</u>	<u>106,919</u>
Pasan:	189,082	106,919

6. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Vienen:	189,082	106,919
Retenciones en la fuente	16,800	0
Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>10,460</u>	<u>9,195</u>
Total	<u>216,342</u>	<u>116,114</u>

Impuesto al valor agregado - IVA.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa principalmente el importe pagado del IVA, originado en la adquisición de bienes y servicios que es compensado con el IVA generado en las ventas.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a la embarcación National Geographic Islander propiedad de la Compañía por US\$. 2,324,167 y US\$. 2,582,408 respectivamente, neto de depreciación. Con fecha abril 25 de 2017 la Dirección del Parque Nacional Galápagos otorga la Patente de Operación Turística a Marventura de Turismo Cia. Ltda., cuyo tiempo de vigencia es desde mayo 1 de 2017 a marzo 31 de 2018.

La embarcación cuya matrícula es TN-00-00481, tiene capacidad para 48 pasajeros y se lo determina como un crucero navegable tipo A, cuya operación será exclusiva para las áreas protegidas de Galápagos, mantiene el número de inscripción en el Registro Forestal del Ministerio de Turismo No. 116.88.65 y el número de inscripción en el Registro Forestal del Parque Nacional Galápagos No. 101.80.58. Al 31 de diciembre de 2017, incluye mejoras realizadas en la embarcación NG Islander por un total de US\$. 971,190 que será amortizado en 5 años.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Compañías relacionadas, nota 18	717,932	201,539
Proveedores locales	22,956	16,751
Otros por pagar	<u>0</u>	<u>18,947</u>
Total	<u>740,888</u>	<u>237,237</u>

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a cuentas por pagar a Lindblad Expeditions por US\$. 717,932 y US\$. 201,539 respectivamente; en concepto de repuestos enviados para el mantenimiento de la embarcación NG Islander. Adicionalmente se efectuó un ajuste entre cuentas por cobrar y cuentas por pagar por saldos de su compañía relacionada Lindblad, cuyo efecto total se refleja en el resultado del año por US\$. 240,000; el saldo ajustado en las cuentas por pagar relacionadas a Lindblad asciende a US\$. 9,312, nota 15.

8. **PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa principalmente cuentas por pagar por compra de bienes y servicios locales principalmente a: Etica Empresa Turística C.A. por US\$. 17,940 (US\$. 5,196 en el 2016) para la compra de varios productos para el consumo en la embarcación de bar y bazar. En el 2016 por US\$. 10,073 por pagos pendientes de liquidación de importación para el mantenimiento de la embarcación realizada en los meses de septiembre a octubre. Las cuentas pendientes de pago no generan intereses y se cancelan al siguiente mes.

Otros por pagar.- Al 31 de diciembre de 2016, incluye valores pendientes de pago a Federico Angermeyer por US\$. 18,048 y Stacy Sindlinger por US\$. 899, saldos que al 31 de diciembre de 2017 han sido ajustados en su totalidad.

9. **PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la Renta por Pagar	67,910	45,180
Impuesto al Valor Agregado	17,938	49,468
Retención en la fuente de impuesto a la renta	2,390	1,632
Retención de IVA	<u>1,863</u>	<u>1,695</u>
Total	<u>90,101</u>	<u>97,975</u>

10. **OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye principalmente cuentas por pagar a largo plazo a: Lindblad Expedition por US\$. 1,630,804 y US\$. 2,037,121 respectivamente; en sustitución en el saldo restante por pagar de la compra de la embarcación National Geographic Islander misma que se realizó en diciembre 26 de 2011. Adicionalmente se efectuó un ajuste entre cuentas por cobrar y cuentas por pagar por saldos de su compañía relacionada Lindblad, cuyo efecto total se refleja en el resultado del año por US\$. 240,000; el saldo ajustado en las cuentas por pagar largo plazo de Lindblad asciende a US\$. 406,317, nota 15.

11. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, comprende 3002 participaciones de US\$. 1,00 cada una, que totalizan US\$. 3,002. El capital social de la Compañía está integrado por los socios: Navilusai Cia. Ltda. Con el 99.97% de participación y Lex Galápagos Partners III, LLC con el restante 0.03%.

La Ley de Compañías del Ecuador (Reformada), requiere el envío a la Superintendencia de Compañías del Ecuador de varias informaciones de carácter societario. Con base a lo mencionado, la Compañía por ser una sociedad cuyo capital social corresponde a un socio extranjero, requiere de la presentación en Ecuador de un certificado de existencia legal y de la nómina de socios con ciertas informaciones establecidas en la ley, respecto del referido socio extranjero. La Compañía con fecha febrero 16 de 2017 presentó el respectivo anexo por el año 2016. Para el año 2017 se encuentra en proceso de presentación al Organismo de Control.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, con última reforma en febrero 15 de 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio

11. **CAPITAL SOCIAL (Continuación)**

o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo al Organismo de Control en febrero 26 de 2018 y abril 11 de 2016 por los ejercicios fiscales 2017 y 2016, respectivamente.

12. **INGRESOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Charters	980,000	940,000
Ventas bar	190,180	209,692
Ventas servicios	164,120	151,093
Ventas bazar	<u>131,327</u>	<u>125,425</u>
Total	<u>1,465,627</u>	<u>1,426,410</u>

Charters.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde al charter de la embarcación NG Islander a la Compañía Navilusai Cia. Ltda., con el fin de operar el crucero dentro del área protegida de las Islas Galápagos de acuerdo al contrato de chárter firmado, nota 19.

Ventas bar.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a la venta de bebidas alcohólicas y no alcohólicas dentro de las instalaciones de la embarcación NG Islander.

Ventas servicios.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a la venta de servicios dentro de la embarcación NG Islander, principalmente así: internet por US\$. 75,571 (US\$. 65,416 en el 2016); bienestar y masajes por US\$. 34,438 (US\$. 33,262 en el 2016); videos por US\$. 36,800 (US\$. 31,848 en el 2016); lavandería por US\$. 16,762 (US\$. 18,509 en el 2016); otros US\$ 549.

Ventas bazar.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a la venta de alimentos, vestuario, recuerdos entre otros, dentro de las instalaciones de la embarcación NG Islander.

13. **COSTO DE VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Dique seco mantenimiento nave	285,628	236,524
Depreciación nave	258,241	199,445
Combustibles	232,480	233,451
Costo de ventas bar	90,095	104,845
Costo de ventas bazar	69,073	69,423
Amortización adaptaciones y mejoras nave	16,186	0
Servicios administrativos	<u>4,200</u>	<u>4,242</u>
Total	<u>955,903</u>	<u>847,930</u>

13. COSTO DE VENTAS (Continuación)

Dique seco mantenimiento nave.- Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al mantenimiento que se efectúa a las embarcaciones cada año.

Depreciación nave.- Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a la depreciación de la embarcación NATIONAL GEOGRAPHIC ISLANDER a 15 años por el método de línea recta y la depreciación a 5 años de las mejoras y adiciones (dique seco).

Combustibles.- Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a gasolina y diésel que es usado para el NATIONAL GEOGRAPHIC ISLANDER para efectuar los cruceros.

14. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
<u>Gastos Administrativos:</u>		
Honorarios	210,912	165,649
Arriendos	31,776	33,020
Impuestos, patentes y contribuciones	30,391	33,090
Servicios	20,613	13,366
Suministros	5,238	2,966
Seguros	1,212	1,148
Otros	<u>15,546</u>	<u>13,031</u>
Subtotal	<u>315,688</u>	<u>262,270</u>
<u>Gastos de Ventas:</u>		
Comisiones	<u>5,209</u>	<u>4,942</u>
Subtotal	<u>5,209</u>	<u>4,942</u>
Total	<u>320,897</u>	<u>267,212</u>

15. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a ajustes de las cuentas por cobrar y pagar que la Compañía tenía con su relacionada LINDBLAND EXPEDITION cuyo efecto ascendió a US\$. 240,000.

16. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones fiscales:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Utilidad contable	417,911	290,267
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles locales	<u>32,343</u>	<u>25,230</u>
Base imponible	<u>450,254</u>	<u>315,497</u>

16. **IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

Durante los años 2017 y 2016, la Compañía procedió a aplicar lo dispuesto en: el Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Art. 51 del Reglamento a la mencionada Ley; respecto a la base imponible de impuesto a la renta, así:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Base imponible de socios en paraíso fiscal (0,03%)	135	95
Base imponible de socios que no están en paraíso fiscal	<u>446,067</u>	<u>315,402</u>
Tasa aplicable: 25% (socios en paraíso fiscal)	4	3
Tasa aplicable: 22%	<u>99,056</u>	<u>69,409</u>
Impuesto a la renta causado	<u>99,060</u>	<u>69,412</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía registró como parte del gasto Impuesto a la Renta el valor de US\$. 7,520 con saldo acreedor, proveniente del beneficio tributario emitido mediante Decreto Ejecutivo No. 210 de fecha noviembre 20 de 2017. El efecto contable final de los registros mencionados anteriormente hace que el Impuesto a la Renta Causado revelado en el Estado de Resultado Integral del año 2017 se encuentre en US\$. 91,540.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
<u>Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta</u>		
22% de impuesto a la renta	99,060	69,412
Anticipo de impuesto calculado	<u>22,829</u>	<u>5,432</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 22% de Impuesto a la renta)	<u>99,060</u>	<u>69,412</u>

En el año 2010, mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio de ese año, se publicaron reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el 22% y el anticipo calculado. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el mayor entre los dos fue el impuesto a la renta causado.

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	99,060	69,412
Más / Menos:		
(-) Anticipo pagado en julio y septiembre	(4,029)	(6,232)
(-) Beneficio por decreto 210 (40% del saldo del anticipo)	(7,520)	0
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>(19,601)</u>	<u>(18,000)</u>
SALDO POR PAGAR	<u>67,910</u>	<u>45,180</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2017 y 2016, no han sido revisadas por el SRI, la Gerencia de la Compañía, considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

La Compañía no cuenta con una nómina de personal, existen la contratación de los servicios profesionales del Presidente Ejecutivo y de la Contadora, razón por la cual la Compañía no efectúa el cálculo de Participación de Trabajadores.

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.- Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

17. UTILIDAD EN PARTICIPACIÓN

La utilidad por participación ha sido calculada dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a los socios, entre el promedio ponderado del número de participaciones en circulación durante el ejercicio.

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
<u>Estado de Situación Financiera:</u>		
<u>Activos:</u>		
<u>Activos financieros:</u>		
Lindbland Expeditions Inc.	77,080	200,767
Navilusal Cia. Ltda.	<u>0</u>	<u>263,600</u>
Total	<u><u>77,080</u></u>	<u><u>464,367</u></u>
<u>Pasivos:</u>		
<u>Pasivos financieros:</u>		
Lindbland Expeditions Inc.	<u>717,932</u>	<u>201,539</u>
Subtotal	<u><u>717,932</u></u>	<u><u>201,539</u></u>
<u>Pasivos financieros a largo plazo:</u>		
Lindbland Expeditions Inc. (costo de embarcación)	1,630,804	2,037,121
Lindbland Expeditions Inc. (dividendos)	<u>24,012</u>	<u>24,011</u>
Subtotal	<u><u>1,654,816</u></u>	<u><u>2,061,132</u></u>
Total	<u><u>2,372,748</u></u>	<u><u>2,262,671</u></u>

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
<u>Estado de Resultados Integrales:</u>		
<u>Ventas de productos y servicios:</u>		
Navilusá Cía. Ltda. (chárter)	980,000	940,000
Lindblad Maritime Enterprises Ltda.	<u>285,412</u>	<u>42,834</u>
Total	<u>1,265,412</u>	<u>982,834</u>
<u>Gastos administrativos:</u>		
<u>Prestación de servicio:</u>		
Lindblad Expeditions Inc.	<u>68,163</u>	<u>27,398</u>
Total	<u>68,163</u>	<u>27,398</u>

Los saldos por cobrar y por pagar comerciales a compañías relacionadas no generan intereses y no hay fecha específica de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

19. COMPROMISOS**Contrato de chárter de la nave National Geographic Islander**

Para el año 2017, la Compañía ha mantenido las estipulaciones del contrato de chárter del año 2016; esto es: Marventura de Turismo Cía. Ltda., como dueña de la nave National Geographic Islander, la misma que es de bandera ecuatoriana, tiene capacidad autorizada de operación de 48 cupos en el parque Nacional Galápagos y número de matrícula TN-00-00481; y, Navilusá Cía. Ltda., quien es dueña del 99,9% de las participaciones de la primera y su objeto social es la prestación de servicios técnicos especiales relacionados con la administración y manejo de buques.

Bajo los términos y condiciones, Navilusá Cía. Ltda., acuerda charterear la nave propiedad de Marventura de Turismo Cía. Ltda., para la operación de los cruceros semanales en las Islas Galápagos (Parque Nacional Galápagos y Reserva Marina Galápagos).

La nave operará 48 semanas, es decir todas las semanas del año a excepción de 4 semanas que la nave debe someterse a mantenimiento (dique seco).

Las partes de común acuerdo harán una evaluación del estado de la nave y acordarán los mantenimientos de Dique Seco, reparaciones In Situ o cualquier otro tipo de mantenimiento necesaria para su correcta operación.

Así también se acuerda que Marventura de Turismo Cía. Ltda., facturará dentro de la nave los servicios referentes a bar, bazar, spa, internet y otros servicios y por su cuenta presentará las respectivas declaraciones al SRI. Sin embargo, Navilusá Cía. Ltda. proveerá a su costo del personal requerido.

Para el efecto de este contrato se acuerda que el precio que se cancelará por este servicio de chárter será de US\$. 20,000 semanales excluyendo el IVA; mismo que será cancelado de forma inmediata una vez presentada la factura.

20. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido reclasificados para propósito de presentación de este Informe.

21. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (febrero 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 adjuntos.
