

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31
DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

**JEZL****Contadores Auditores***Información para la estrategia***INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:
MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de **MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestros exámenes fueron efectuados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Estas normas requieren que se cumplan con requisitos éticos y que un examen de auditoría sea diseñado y realizado para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía **MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.** a 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 la Compañía **MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.** Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.



JEZL Contadores Auditores

Información para la estrategia

Opinión

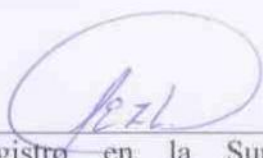
4. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones y su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA., correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2013 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Enero 17, 2014

JEZL CONTADORES AUDITORES CIA. LTDA.

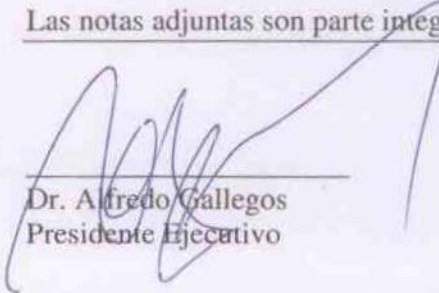

Registro en la Superintendencia de
Compañías, Ecuador N° 710

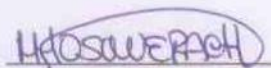

JORGE E. ZAPATA L.
Registro Nacional No. 26334

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Activo Corriente:			
Caja y sus Equivalentes	4	137.915	30.445
Cuentas por cobrar relacionadas	5	222.307	306.646
Otras cuentas por Cobrar		0	422
Inventarios	6	62.097	59.611
Impuestos anticipados	7	95.447	102.559
Garantías Locales	8	0	25.000
Total Activo Corriente		517.766	524.683
Activo no Corriente:			
Propiedad, Planta y Equipo	9	2.523.294	2.717.394
Total Activo no Corriente		2.523.294	2.717.394
Total Activos		3.041.060	3.242.077
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo Corriente:			
Proveedores	10	27.647	0
Impuestos por pagar	11, 12	129.936	74.028
Otras cuentas por Pagar	13	18.965	43.995
Total Pasivo Corriente		176.548	118.023
Pasivo no Corriente:			
Compañías relacionadas	5	2.395.177	2.805.567
Dividendos por pagar	5	24.012	24.012
Total Pasivo no Corriente		2.419.189	2.829.579
Total Pasivos		2.595.737	2.947.602
Patrimonio			
Capital Social	16	3.002	3.002
Reserva Legal		37.316	37.316
Resultados Acumulados		405.005	254.157
Total Patrimonio		445.323	294.475
Total Pasivo y Patrimonio		3.041.060	3.242.077

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


Dr. Alfredo Gallegos
Presidente Ejecutivo


Lcda. Martha Mosquera
Contadora General

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en US Dólares)

		2013	2012
Ventas netas	17	1.279.675	1.465.263
Costo de ventas		(825.666)	(884.067)
Utilidad Bruta en Ventas		454.009	581.196
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de Administración	18	(243.372)	(234.399)
Gastos de Ventas	19	(7.489)	(5.615)
Total Gastos de Operación		(250.861)	(240.014)
Utilidad (Pérdida) en Operación		203.148	341.182
Otros Ingresos (Gastos)		(8.076)	(10.155)
Utilidad (Pérdida) antes impuestos		195.072	331.027
Participación Trabajadores		0	0
Impuesto a la Renta	12	(44.224)	(78.170)
Resultado Neto		150.848	252.857
Otros resultados integrales ingreso (gasto)			
Valor justo de activos y pasivos financieros		0	0
Ajuste de jubilación patronal y desahucio		0	0
Resultados integral total		150.848	252.857

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

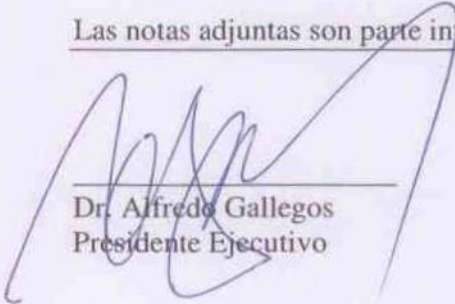
Dr. Alfredo Gallegos
 Presidente Ejecutivo

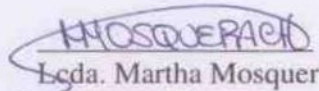
MOSQUERA
 Lcda. Martha Mosquera
 Contadora General

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
(Expresado en US Dólares)

	Movimientos	Saldo al 31-12-2013
Capital social:		
Saldo inicial y final		3.002
Reserva legal:		
Saldo inicial y final		37.316
Resultados acumulados:		
Saldo inicial	254.157	
Resultado del ejercicio	150.848	
Saldo Final		405.005
Total patrimonio al 31 de diciembre de 2013		445.323

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros


 Dr. Alfredo Gallegos
 Presidente Ejecutivo

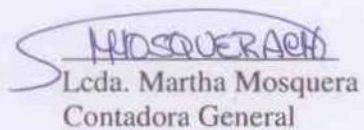

 Lda. Martha Mosquera
 Contadora General

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en US Dólares)

	2013	2012
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Caja recibida de clientes	1.279.675	1.465.263
Caja pagada a proveedores y empleados	(772.535)	(1.279.274)
Otros Ingresos (Gastos)	(5.946)	(8.841)
Impuestos pagados	18.796	(53.008)
Intereses y gastos bancarios pagados	(2.130)	(1.314)
Caja proveniente de (utilizada en) operación	517.860	122.826
FLUJO DE CAJA USADO EN INVERSIONES:		
Compra de activos fijos	0	0
Caja utilizada en inversiones	0	0
FLUJO DE CAJA USADO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos y mantenimiento embarcación	(410.390)	(105.926)
Aumento en Patrimonio, Fusión con Angermeyercruises S. A. y Galápagos Aventuras Galaven C. A.	0	13.545
Flujo de caja provisto por actividades de financiación	(410.390)	(92.381)
Disminución / Incremento neto de caja	107.470	30.445
Caja al inicio del año	30.445	0
Caja y sus equivalentes al final del año	137.915	30.445

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

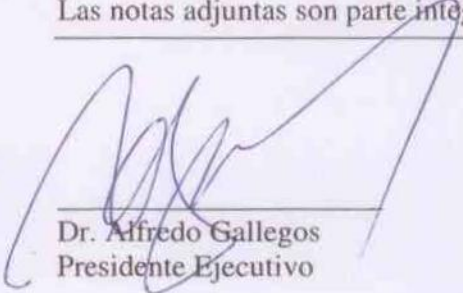

 Dr. Alfredo Gallegos
 Presidente Ejecutivo

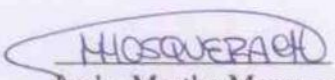

 Lcda. Martha Mosquera
 Contadora General

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en US Dólares)

	2013	2012
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO USADO EN EN OPERACIONES:		
Resultado Neto	150.848	252.857
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Usado en Operaciones:</u>		
Depreciación	194.100	194.099
Provisión para obsolescencia de inventarios	0	0
Gasto impuesto a la renta	44.224	78.170
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	84.761	(307.068)
(Aumento) Disminución Inventarios	(2.486)	(59.611)
(Aumento) Disminución Garantías	25.000	(25.000)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento cuentas por pagar	27.647	0
(Disminución) Aumento Impuestos por pagar	18.796	(53.008)
(Disminución) Aumento Otros pasivos	(25.030)	42.387
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES	517.860	122.826

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Dr. Alfredo Gallegos
 Presidente Ejecutivo


 Lcda. Martha Mosquera
 Contadora General

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado que fue constituida el 26 de Noviembre de 1990, su objeto principal es el desarrollo del turismo mediante la instalación, administración, explotación, promoción y construcción de lugares turísticos y de hospedaje. En Enero de 2012 la compañía se transformó en Compañía Limitada manteniendo su objeto social.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la se estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF 1, éstas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013, aplicadas de manera uniforme en todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA. comprenden el Balance general al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2013, los estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, y las correspondiente notas. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando; espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Activos financieros

- a) Cuentas y documentos por cobrar.
Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.
Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material.
La empresa utiliza el método del interés efectivo, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.
- b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.
Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.
- c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.
- d) Provisión para cuentas incobrables
La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

- a) Las mercaderías, al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable.
- b) Importaciones en tránsito, registradas al costo según facturas incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado situación financiera.
- c) Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que nos han registrado movimientos por más de un año.

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Propiedades, planta y equipo

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, el saldo de los elementos de propiedades, planta y equipo es disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen beneficios económicos futuros, como un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedades, planta y equipo, se reconoce en resultados. En el caso de venta o retiro de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible, es transferido directamente a resultados acumulados.

Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Descripción	Vida útil estimada	Valor residual
Embarcaciones	15 años	0

Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Los elementos de juicio que se toman en cuenta incluyen: Eventos adversos significativos, cambios en el entorno operativo del negocio, cambios en utilización de tecnología, baja en las expectativas de resultados de operación. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registrados en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier reevaluación anterior.

En el caso de que alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el nuevo monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable.

Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de re-valuación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés efectivo para las cuentas a largo plazo.

Impuestos

El gasto del año por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

Beneficios a empleados.

a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

b) Participación a trabajadores:

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la prestación de servicio en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, por el cual, los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Estado de flujos 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.

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas que se encuentran emitidas pero aún no están vigentes.

Nuevas Normativas	Fecha de aplicación obligatoria
Nueva interpretación 21 Gravámenes	01 de enero de 2014

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 2 Pagos Basados en Acciones (Enmienda)	01 de julio de 2014
NIIF 3 Combinaciones de negocios (Enmienda)	01 de julio de 2014
NIIF 7 Revelaciones adicionales de contabilidad de coberturas relacionadas con el capítulo contabilidad de coberturas en la NIIF 9 (Enmienda)	Se aplica con NIIF 9 Fecha tentativa 01 de enero de 2017
NIIF 8 Segmentos de operación (Enmienda)	01 de julio de 2014
NIIF 9 Instrumentos financieros (Enmienda)	Fecha tentativa 01 de enero de 2017
NIIF 13 Medición del valor razonable (Enmienda)	01 de julio de 2014
NIC 16 Propiedades planta y equipo (Enmienda)	01 de julio de 2014

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19 Beneficios a los empleados: - Contribuciones de empleados o terceros (Enmienda).	01 de julio de 2014
NIC 24 Revelación de partes relacionadas (Enmienda).	01 de julio de 2014
NIC 32 Instrumentos Financieros (Enmienda)	01 de enero de 2014
NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos (Enmienda)	01 de enero de 2014
NIC 38 Activos intangibles (Enmienda)	01 de julio de 2014
NIC 39 Instrumentos financieros, reconocimiento y medición (Enmienda relacionada con capítulo de contabilidad de coberturas NIIF 9)	Se aplica con NIIF 9 Fecha tentativa 01 de enero de 2017
NIC 40 Propiedades de inversión (Enmienda)	01 de julio de 2014

La Administración, estima que la adopción de las normas, enmiendas y mejoras, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros (no consolidados) de MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA. en el período de su aplicación inicial.

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Estimaciones y juicios contables críticos:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la NIC 19, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuentos y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene “declaraciones a futuro” que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas con las que interactúa al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos y servicios basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, sólo son aceptados aquellos con calificación mínima de "AA". Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes. Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 4. CAJA, SUS EQUIVALENTES

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
	<u>(En U.S. Dólares)</u>	<u>(En U.S. Dólares)</u>
Caja	19.200	19.200
Bancos	118.715	11.245
Total	137.915	30.445

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por cobrar y por pagar Relacionadas, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Cuentas por cobrar relacionadas		
Lindblad Expeditions Inc.:		
Atenciones Sociales	0	35.999
Descuentos clientes	0	850
Tarjetas de crédito	0	25.853
Propinas Peter Butz	0	1.637
Metrohotel Cia. Ltda.	222.307	242.307
Total cuentas por cobrar relacionadas	222.307	306.646
Cuentas por pagar relacionadas		
Lindblad Expeditions Inc.:		
Cuentas por pagar National Geographic Islander	2.145.413	2.145.413
Mantenimiento Islander	249.764	660.154
Dividendos por pagar	24.012	24.012
Total cuentas por pagar relacionadas	2.419.189	2.829.579

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

En el análisis de deterioro determinado por la Compañía se identificó la cartera cuya capacidad de recuperación está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1 en el literal b) del numeral 10.

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 6. INVENTARIOS

El resumen de inventarios, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Mercadería de Bar	24.655	23.089
Mercadería de Bazar	37.442	36.522
Total	62.097	59.611

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
IVA por cobrar	95.447	102.559
Total	95.447	102.559

NOTA 8. GARANTIAS LOCALES

El resumen de Garantías Locales, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Póliza de Fiel Cumplimiento de Contrato con el Ministerio del Ambiente	0	25.000
Total	0	25.000

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Embarcación National Geographic Islander	2.911.493	2.911.493
	2.911.493	2.911.493
Depreciación acumulada	(388.199)	(194.099)
Total	2.523.294	2.717.394

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

El movimiento de propiedad planta y equipo, es el siguiente:

	COSTO	DEPRECIACION
Saldo 01-01-2012	2.911.493	0
Adiciones	0	194.099
Retiros	0	0
Saldo al 31-12-2012	2.911.493	194.099
Adiciones	0	194.100
Retiros	0	0
Saldo al 31-12-2013	2.911.493	388.199
Total Activo fijo Neto 31-12-13		2.523.294

NOTA 10. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Etica Empresa Turística	23.015	0
Otros proveedores	4.632	0
Total	27.647	0

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

El resumen de Impuestos por pagar, por clasificación principal, es como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto a la renta	Nota 12	22.965	12.175
Retenciones en la fuente de Impuesto Renta		1.175	847
Retenciones de IVA		763	671
IVA en ventas		105.033	60.335
Total		129.936	74.028

NOTA 12. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 23%. Al 31 de diciembre de 2013, la tasa ha sido del 22%.

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 12. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por el Art.1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de Diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de Diciembre 23 de 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de Julio de 2012) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2012, reforma el Art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades la que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 12. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Utilidad (Pérdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	195.072	331.027
Menos 15% participación a trabajadores	0	0
Utilidad (Pérdida) después de participación a trabajadores	195.072	331.027
Más gastos no deducibles	5.946	8.842
Menos ingresos exentos	0	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	201.018	339.869
Total Impuesto a la renta	44.224	78.170

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial	(12.175)	8.372
Provisión del año	(44.224)	(78.170)
Pagos efectuados	12.175	0
Anticipos de Impuesto a la Renta	21.259	20.533
Crédito tributario años anteriores (Fusión Angermeyer)	0	28.890
Retenciones en la fuente del año	0	8.200
Impuesto causado del año (impuesto mínimo)	0	0
Saldo (por pagar) a favor	22.965	(12.175)

El impuesto a la renta del año estaba conformado como sigue:

	2013	2012
Impuesto a la renta corriente	44.224	78.170
Impuesto a la renta diferido	0	0
Impuesto a la renta aplicado a resultados	44.224	78.170

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Otras cuentas por pagar, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Acreedores Varios	0	947
Federico Angermeyer	18.048	18.048
Cuentas por pagar Purser	18	0
Seguros Bolívar	0	25.000
Stacy Sindlinger	899	0
Total	18.965	43.995

NOTA 14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

En razón de que la compañía no tiene personal contratado, no se incluye ningún registro de Jubilación patronal y desahucio.

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad (Por ejemplo, Tabla IESS 2002), tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (Por ejemplo 2.4%) y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 15. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Lindblad Expeditions Inc.:		
Gasto mantenimiento Islander	513.426	568.696
Ingreso reembolso de gastos	17.853	0
Gasto Impuestos y patentes	12.000	0
Gasto trámites legales y otros menores	487	0
Ingreso Arriendo Barco	840.000	684.000
Metrohotel Cia. Ltda.:		
Compra inventarios y gastos varios	385	92.295
Ingreso Asesoramiento	0	410.000
Total	1.384.151	1.754.991

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los seis millones de dólares (USD 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA. Constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	2013	2012
Capital Social Lex Galápagos Partners I, LLC	2.999	2.999
Capital Social Lex Galápagos Partners II, LLC	2	2
Capital Social Lex Galápagos Partners III, LLC	1	1
Total Capital Social	3.002	3.002

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 17. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2013	2012
Ventas:		
Arriendo del barco	840.000	684.000
Ventas Bar	158.026	140.635
Ventas Bazar	131.119	104.311
Ventas Servicios	150.530	126.317
Asesoramiento	0	410.000
Total	1.279.675	1.465.263

NOTA 18. GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2013	2012
Servicios	212.594	170.839
Afiliaciones, contribuciones, tasas	23.995	59.558
Otros Gastos	6.783	4.002
Total	243.372	234.399

NOTA 19. GASTOS DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2013	2012
Comisiones en ventas Bazar	7.489	5.615
Total	7.489	5.615

NOTA 20. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde el 1990 hasta el año 2013, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 21. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2013, en razón de que la administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

NOTA 23. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2013 la compañía no tiene contratos o compromisos que afecten en forma importante a los estados financieros.

NOTA 24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de este informe (17-Enero-2014), no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Enero 17, 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
