MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDICE **Páginas No.**

Dictamen 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 - 22

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

Leading Edge
Audit & Consulting
Ecuador

DICTAMEN 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 el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 del 2016, así como su resultado y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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.

Otros Asuntos:

3. Los estados financieros adjuntos de **MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, fueron auditados por otros auditores independientes, cuyo dictamen de fecha enero 25 del 2016 contiene una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:

4. 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.

MIEMBRO DE
leading edge alliance

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

5. 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 sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

6. 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 del 2016, 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 del 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 del 2016, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

Leading Edge

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

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

Febrero 24 del 2017
Quito - Ecuador

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

Notas	ACTIVOS	2016	2015
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	98,105	137,808
4	Activos financieros	469,706	539,868
5	Inventarios	96,977	84,436
6	Activo por impuestos corrientes	116,114	50,952
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	780,902	813,064
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedades, planta y equipo, neto	2,582,408	2,135,095
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2582,408	2,135,095
	TOTAL ACTIVOS	3,363,310	2,948,159
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Pasivos financieros	237,237	41,789
9	Pasivo por impuestos corrientes	97,975	99,127
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	335,212	140,916
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
10	Otros pasivos no corrientes	2,061,133	2,061,133
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	2,061,133	2,061,133
	TOTAL PASIVOS	2,396,345	2,202,049
	PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS:		
11	Capital social	3,002	3,002
	Reserva legal	37,316	37,316
	Resultados acumulados	926,647	705,792
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	966,965	746,110
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	3,363,310	2,948,159

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 DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

Notas	INGRESOS	2016	2015
12	INGRESOS TOTALES	1,426,410	1,182,089
	(-) COSTO DE VENTAS	847,930	615,707
	UTILIDAD BRUTA	578,480	566,382
13	**GASTOS OPERACIONALES**		
	(-) Gastos administrativos	262,270	389,228
	(-) Gastos de ventas	4,942	4,766
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	267,212	393,994
	UTILIDAD OPERACIONAL	311,268	172,388
	OTROS INGRESOS (GASTOS)		
2	(-) Gastos financieros	881	2,205
	(+) Ingresos financieros	0	3
	(-) Otros egresos	20,120	3,344
	TOTAL	(21,001)	(5,546)
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	290,267	166,842
14	Menos: 22% IMPUESTO A LA RENTA	(69,412)	(37,441)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	220,855	129,401
15	**UTILIDAD EN PARTICIPACIÓN**	73.57	43.10

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	3,002	37,316	576,391	616,709
Utilidad neta del ejercicio	0	0	129,401	129,401
Saldos al 31 de diciembre del 2015	3,002	37,316	705,792	746,110
Utilidad neta del ejercicio	0	0	220,855	220,855
Saldos al 31 de diciembre del 2016	3,002	37,316	926,647	966,965

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
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido clientes	1,496,572	784,081
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(868,517)	(885,383)
Gastos bancarios, neto	(881)	(2,205)
Otros gastos, neto	(20,120)	(3,344)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	607,054	(106,851)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(646,757)	0
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(646,757)	0
Disminución neto del efectivo	(39,703)	(106,851)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	137,808	244,659
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	98,105	137,808

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 OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

	2016	2015
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	220,855	129,401
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Depreciación	199,445	194,100
Impuesto a la renta	69,412	37,441
Aumento (Disminución) en:		
Activos financieros	70,162	(398,010)
Inventarios	(65,162)	(24,207)
Activo por impuesto corriente	(12,542)	22,740
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	195,448	18,715
Pasivos por impuestos corrientes	(70,564)	(87,031)
Total ajustes	386,199	(236,252)
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	607,054	(106,851)

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 DEL 2016 Y 2015

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 efectúo 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 del 2016, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en enero 17 del 2017. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Socios para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, fueron aprobados por la Junta General de Socios en marzo 31 del 2016.

2. PRINCIPALES POLITICAS 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, planta 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 del 2016 y 2015, 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 del 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

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la 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 especifica 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, planta y equipos, neto.- Están registrados al costo de adquisición, De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, algunas partidas de propiedades, planta 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. La tasa de depreciación anual de la nave NG Islander es 6,67% a 15 años de vida útil.

2. PRINCIPALES POLITICAS 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 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% 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 POLITICAS 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Bancos locales	43,802	75,045
Inversiones temporales	25,000	25,000
Caja	19,200	19,200
Bancos del exterior	10,103	18,563
Total	98,105	137,808

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

Bancos del exterior.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 representan saldos en Helm Bank USA, están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

Inversiones temporables.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 del 2017 (marzo 9 del 2016 en el año 2015) y cuyo beneficiario por posibles eventualidades en el funcionamiento es el Parque Nacional Galápagos.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Compañías relacionadas, nota 16	464,367	539,589
Otras cuentas por cobrar	5,339	279
Total	469,706	539,868

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representa valores pendientes de cobro a: Navilusal Cia. Ltda., por US$. 263,600 (por US$. 404,141 en el 2015), que corresponde a saldo por el servicio de charter; y Lindblad Expeditions por US$. 200,766 (por US$. 5,448 en el 2015) por concepto de atenciones sociales por US$. 51,704; descuentos por US$. 25,339; tarjetas de crédito por US$. 91,664 (por US$. 5,448 en el 2015); propinas por US$. 14,806. Para el año 2015 incluye también US$. 130,000 pendientes de cobro a Metrohotel Cia. Ltda., por asesoría en el ramo del transporte de navegación, nota 16. Los valores pendientes de cobro no generan intereses y no tienen plazo de pago definido.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Mercadería Bar	51,477	28,618
Mercadería Bazar	45,500	55,818
Total	96,977	84,436

Mercadería Bar.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representa inventarios disponibles para la venta en las instalaciones de la embarcación NG Islander; un detalle:

	2016	2015
	(Dólares)	
Vino blanco	12,871	7,840
Vino tinto	11,346	7,108
Licores y cremas	4,457	2,614
Ginebra	4,288	1,211
Escoces	3,712	2,466
Borbón	2,950	1,331
Cerveza	2,399	361
Otros	9,454	5,687
Total	51,477	28,618

Mercadería bazar.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representa inventarios disponibles para la venta en las instalaciones de la embarcación NG Islander; un detalle:

	2016	2015
	(Dólares)	
Vestimenta	24,405	38,311
Recuerdos, artesanías y otros	9,701	7,117
Joyería	3,302	3,506
Accesorios	3,242	2,322
Comida	422	258
Otros	4,428	4,304
Total	45,500	55,818

6. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Crédito Tributario IVA	106,919	40,790
Impuesto al Valor Agregado – IVA	9,195	10,162
Total	116,114	50,952

6. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

Impuesto al valor agregado - IVA.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponde a la embarcación National Geographic Islander propiedad de la Compañía por US$.2,135,095 y US$. 2,582,408, neto de depreciación. Con fecha junio 28 del 2016 la Dirección del Parque Nacional Galápagos otorga la Patente de Operación Turística a Marventura de Turismo Cia. Ltda., cuyo tiempo de vigencia es desde julio 1 del 2016 a marzo 31 del 2017.

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.

La variación del saldo durante el año 2016, corresponde al mantenimiento realizado a la embarcación en septiembre 26 a octubre 29 del 2016; dicho mantenimiento se encuentra a cargo de la Compañía Navilusal Cia. Ltda., quien administra el funcionamiento del mismo por medio del contrato celebrado con Marventura, nota 19; las compras de repuestos y otros fueron canalizados con la Compañía Etica Empresa Turística Internacional C.A. por US$. 652,822.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Compañías relacionadas, nota 16	201,539	0
Proveedores locales	16,751	22,842
Otros por pagar	18,947	18,947
Total	237,237	41,789

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a cuentas por pagar a Lindblad Expeditions por US$. 201,539 en concepto de repuestos enviados para el mantenimiento de la embarcación NG Islander, nota 18; el saldo de esta cuenta será enviado a las cuentas de largo plazo por decisión de los socios durante el año 2017.

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan cuentas por pagar por compra de bienes y servicios locales principalmente a: Etica Empresa Turística C.A. por US$. 10,073 por pagos pendientes de liquidación de importación para el mantenimiento de la embarcación realizada en los meses de septiembre a octubre; así también US$. 5,196 (US$. 16,316 en el 2015) por compra de varios productos para el consumo en la embarcación de bar y bazar. Las cuentas pendientes de pago no generan intereses y se cancelan al siguiente mes.

Otros por pagar.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, incluye valores pendientes de pago a Federico Angermeyer por US$. 18,048 y Stacy Sindlinger por US$. 899, saldos que vienen de años anteriores por operaciones propias de la Compañía y se desconoce la posibilidad de pago de las mismas.

9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado	49,468	92,617
Impuesto a la Renta por Pagar	45,180	2,820
Retención de IVA	1,695	1,649
Retención en la fuente de impuesto a la renta	1,632	2,041
Total	97,975	99,127

10. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 Y 2015, corresponde a cuentas por pagar a largo plazo a: Lindblad Expedition por US$. 2,037,121 en sustitución del saldo restante por pagar en la compra de la embarcación National Geographic Islander misma que se realizó en diciembre 26 de 2011.

Adicional incluye US$. 24,011, que es el saldo en el balance general de la Compañía, adquirida en septiembre de 2011.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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: Navilusal 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 enero 28 del 2016 presentó el respectivo anexo por el año 2015. Para el año 2016 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 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 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 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 en abril 4 del 2016 y en noviembre 21 del 2016 por el ejercicio fiscal 2015.Para el año 2016 se encuentra en los plazos establecidos por el Organismo del Control.

12. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Charters	940,000	720,000
Pasan:	940,000	720,000

12. INGRESOS (Continuación)

	2016	2015
	(Dólares)	
Vienen:	940,000	720,000
Ventas bar	209,892	189,527
Ventas servicios	151,093	152,798
Ventas bazar	125,425	119,764
Total	1,426,410	1,182,089

Charters.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde al charter de la embarcación NG Islander a la Compañía Navilusal 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 17.

Ventas bar.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 del 2016 y 2015, corresponde a la venta de servicios dentro de la embarcación NG Islander, principalmente así: internet por US$. 84,158; bienestar y masajes por US$. 46,200; videos por US$. 42,595; lavandería por US$. 21,791.

Ventas bazar.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a la venta de alimentos, vestuario, recuerdos entre otros, dentro de las instalaciones de la embarcación NG Islander.

13. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Gastos Administrativos:		
Honorarios	165,649	283,769
Impuestos, patentes y contribuciones	33,090	25,704
Arriendos	33,020	31,875
Servicios	13,366	26,851
Suministro	2,966	4,722
Seguros	1,148	1,449
Otros	13,031	14,858
Subtotal	262,270	389,228
Gastos de Ventas:		
Comisiones	4,942	4,766
Subtotal	4,942	4,766
Total	267,212	393,994

14. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones fiscales:

	2016	2015
	(Dólares)	
Utilidad contable	290,267	166,842
Más:		
Gastos no deducibles locales	25,230	3,343
Base imponible	315,497	170,186

Durante el año 2015, 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:

	2016	2015
	(Dólares)	
Base imponible de socios en paraíso fiscal (0,03%)	95	51
Base imponible de socios que no están en paraíso fiscal	315,402	170,135
Tasa aplicable: 25% (socios en paraíso fiscal)	3	12
Tasa aplicable: 22%	69,409	37,429
Impuesto a la renta causado	69,412	37,441

	2016	2015
	(Dólares)	
Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta		
22% de impuesto a la renta	69,412	37,441
Anticipo de impuesto calculado	5,432	20,223
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 22% de Impuesto a la renta)	69,412	37,441

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 del 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, fue el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	69,412	37,441
Pasan:	69,412	37,441

14. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	2016	2015
	(Dólares)	
Vienen:	69,412	37,441
Más / Menos:		
(-) Anticipo pagado en julio y septiembre	(6,232)	(20,221)
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(18,000)	(14,400)
SALDO POR PAGAR DE LA COMPAÑIA	45,180	2,820

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 y 2015, no han sido revisadas por el SRI, la Gerencia de la Compañía, considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía liquidó el impuesto a la renta causado utilizando los siguientes créditos tributarios:

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.

15. 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.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPANÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Estado de Situación Financiera:		
Activos:		
Activos financieros:		
Lindbland Expeditions Inc.	200,767	5,448
Navilusal Cia. Ltda.	263,600	404,141
Metrohotel Cia. Ltda.	0	130,000
Total	464,367	539,589
Pasivos:		
Pasivos financieros:		
Lindbland Expeditions Inc.	201,539	0
Subtotal – Pasan:	201,539	0

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPANÍAS RELACIONADAS (Continuación)

	2016	2015
	(Dólares)	
Subtotal – Vienen:	201,539	0
Pasivos financieros a largo plazo:		
Lindbland Expeditions Inc. (costo de embarcación)	2,037,121	2,037,121
Lindbland Expeditions Inc. (dividendos)	24,011	24,011
Total	2,261,133	2,061,133
Estado de Resultados Integrales:		
Ventas de productos y servicios:		
Navilusal Cía. Ltda. (chárter)	940,000	720,000
Navilusal Cía. Ltda. (reembolso)	0	232,576
Lindblad Maritime Entrerprises Ltda. (otros)	42,834	38,383
Total	982,834	990,959
Gastos administrativos:		
Prestación de servicio:		
Lindblad Expeditions Inc.	27,398	0
Total	27,398	0

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

17. COMPROMISOS

Contrato de chárter de la nave National Geographic Islander

Se mantiene contrato de chárter firmado en enero 4 del 2016, entre 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, Navilusal 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 del contrato, Navilusal Cia. Ltda., acuerda chartear la nave propiedad de Marventura de Turismo Cia. Ltda., para la operación de los cruceros semanales en las Islas Galápagos (Parque Nacional Galápagos y Reserva Marina Galápagos).

El plazo de duración de este contrato es de 1 año comprendido entre el 1 de enero del 2016 y el 31 de diciembre del 2016, 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.

17. COMPROMISOS (Continuación)

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, Navilusal Cia. 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.

18. CONTRIBUCIONES SOLIDARIAS

En base a lo determinado en la Ley Orgánica de Solidaridad y de corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016, el mismo que fue publicado mediante Suplemento Registro Oficial No. 759 de mayo 20 del 2016. En dicha ley, se establecen que se realizaran cuatro tipos diferentes de contribuciones solidarias, las cuales se cancelaran por una sola vez, sin embargo, se pagaran en tres cuotas mensuales, a partir de la publicación en el Registro Oficial, conforme al noveno dígito del RUC o cédula. Consecuentemente, la Compañía canceló a la Administración Tributaria, por concepto de contribución solidaria sobre las utilidades el valor de US$. 5,106 y con relación a la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior, la suma que asciende a US$. 4.

19. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

20. 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.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (febrero 24 del 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.