

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Para el año terminado al 31 de diciembre 2018

1. Información general

Marventura de Turismo Cía. Ltda. fue constituida en el Ecuador el 26 de noviembre de 1990, como compañía anónima. Con fecha 9 de diciembre de 2011, se efectuó la transformación de la compañía a Responsabilidad Limitada, proceso que termina el 18 de enero de 2012. El domicilio principal tributario de la compañía se encuentra en la provincia de Galápagos, cantón Santa Cruz parroquia Puerto Ayora, barrio las Acacias, calle Fragata e intersección Floreana. Las operaciones, actividades y negocios que realiza Marventura de Turismo Cía. Ltda. son aquellas relacionada con su actividad principal "Relacionadas con el transporte por vías de navegación y actividades relacionadas en cruceros, que incluye alojamiento, venta de comidas, bebidas, souvenirs y actividades deportivas". la comercialización de los productos (bienes y servicios), es realizada en el establecimiento ubicado en la Provincia de Galápagos. En el año 2018 la compañía adopta una nueva estructura de operaciones, lo que da origen a un incremento significativo en sus cuentas de ingresos y costos.

2. Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificados por la revalorización de ciertos bienes de propiedad planta y equipo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado por transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describe las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros.

Efectivo y bancos

La Compañía, incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de las transacciones que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos y pasivos financieros cuando sea apropiado, al momento de reconocimiento inicial.

Activos financieros

Los activos financieros actuales se clasifican como "cuentas por cobrar comerciales y financieras". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Pasivos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes y no corrientes. Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de las transacciones incurridas. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado, no incluyen intereses.

Administración de Riesgos

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los valores razonables de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a corto y largo plazo.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía no se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo,

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por otros pasivos a largo plazo registrados en la compañía.

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar ya sea: En el mercado principal para el activo o pasivo, o En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la compañía, el valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas a la circunstancia y por las cuales tienen suficiente información disponible para medir al valor razonable.

Inventarios

Se encuentran valuados al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable, las importaciones en tránsito, al costo de adquisición más los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimiento por más de un año.

Impuestos corrientes

Los impuestos registrados en el activo son aquellos créditos tributarios los mismos que son compensados los liquidados mensualmente con los valores registrados en los pasivos por obligaciones tributarias cumpliendo con las disposiciones legales y reglamentarias.

Propiedad planta y equipo

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el periodo en que se producen, Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

El costo de propiedad planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presenta las principales partidas de propiedad, planta y equipo y la vida útil utilizada en el cálculo de depreciación.

| <u>Descripción</u> | <u>Vida útil estimada</u> |
|--------------------|---------------------------|
| Naves barcos | 15 años |

La utilidad o pérdida que surja de retiro o venta de un activo, del rubro de propiedad, plantas y equipo, se reconoce en resultados. En el caso de venta o retiro de activos revaluados, el superávit atribuible, es transferible directamente a resultados acumulados.

Deterioro del valor de activos no financieros.

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida de valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleje la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos.

Reserva Legal.

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo a los socios, puede ser capitalizada en su totalidad, al 31 de diciembre 2017, la reserva legal supera el capital social de la compañía.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por la venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y los beneficios de tipo significativos al comprador.

El importe de los ingresos y de los costos incurridos o por ocurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por la venta de servicios

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Reconocimiento de los costos y gastos

Los valores del costo de ventas se registran en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos.

Los gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Impuesto a la renta.

El gasto del año por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente más retenciones en la fuente del periodo o de periodos anteriores.

Impuesto a la renta corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a la partida de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles, el impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa del impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria.

El impuesto corriente se reconoce como gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de su efecto final.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Estado de flujo de efectivo

En la compañía, se origina por las actividades de la operación, se incluye en todos aquellos flujos del 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 de financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Representan los saldos que están disponibles en la caja y cuentas bancarias nacionales y del exterior.

A continuación, el detalle de los saldos:

| | 31-dic-18 | 31-dic-17 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Caja | 19,200 | 19,200 |
| Bancos | 563,896 | 102,229 |
| Inversiones hasta un año plazo | 0 | 0 |
| Total | <u>583,096</u> | <u>121,429</u> |

4. Cuentas por cobrar

El resumen de cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar es:

| | 31-dic-18 | 31-dic-17 |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Compañías relacionadas | 174,229 | 77,080 |
| Otras cuentas por cobrar a terceros | 1,007 | 7,761 |
| Total | <u>175,236</u> | <u>84,841</u> |

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

El saldo de otras cuentas por cobrar a terceros corresponde al fondo entregado a la señorita Jenny Chavez para la adquisición de mercadería para la Galería.

5. Inventarios

El resumen de inventarios, por clasificación de cuentas contables es como sigue:

| | 31-dic-18 | 31-dic-17 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Inventario de mercadería bar | 45,224 | 41,217 |
| Inventario de mercadería bazar | 48,370 | 36,140 |
| Total | <u>93,594</u> | <u>77,357</u> |

Corresponde a mercaderías de bienes no producidos por la Compañía disponibles para la venta en las instalaciones de la embarcación NG ISALANDER.

6. Impuestos corrientes anticipados

El impuesto al valor agregado pagado se origina por las adquisiciones de bienes y servicios que realiza la compañía, el mismo que es liquidado mensualmente con el I.V.A. que se genera por las ventas.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

El resumen de impuestos anticipados, por clasificación principal de cuentas contables es como sigue:

| | 31-dic-18 | 31-dic-17 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| I.V.A. pagado | 186,080 | 10,460 |
| I.VA. Crédito Tributario | 659,403 | 189,082 |
| Retención en la fuente del I.V.A. | 16,800 | 16,800 |
| Total | <u>862,283</u> | <u>216,342</u> |

7. Propiedad planta y equipo

El resumen de propiedad planta y equipo, por su clasificación principal es como sigue:

| | 31-dic-18 | 31-dic-17 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Embarcación NG ISLANDER | 5,053,444 | 3,558,251 |
| Depreciación acumulada NG ISLANDER | -1,738,749 | -1,234,084 |
| Total | <u>3,314,695</u> | <u>2,324,167</u> |

Se mide inicialmente por su costo, el mismo que comprende su costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración de la compañía.

Se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Las mejoras realizadas son capitalizadas a la embarcación de acuerdo con las especificaciones técnicas.

8. Cuentas por pagar

El resumen de cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar y relacionadas por clasificación principal es como sigue:

| | 31-dic-18 | 31-dic-17 |
|------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Compañías relacionadas | 1,607,282 | 201,539 |
| Proveedores | 272,392 | 16,751 |
| Otras cuentas por pagar a terceros | 6,467 | 18,947 |
| Total | <u>1,886,142</u> | <u>237,237</u> |

El saldo por cancelar a compañías relacionadas corresponde a cuentas por pagar a Lindblad Expeditions por concepto de repuestos, accesorios, herramientas y materiales para el mantenimiento de la embarcación NG ISLANDER y saldo por cancelar a la compañía Navilusal por las facturas recibidas por concepto de servicio técnico especializado.

El saldo por pagar a proveedores locales representa las cuentas por pagar por la adquisición de bienes y servicios.

Otras cuentas por pagar terceros, corresponde al 17.60% que se retiene al representante legal por concepto de aportes para el Instituto de Seguridad Social.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

9. Impuestos corrientes

El resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| | 31-dic-18 | 31-dic-17 |
|---|---------------|---------------|
| Retenciones en la fuente del impuesto a la renta | 22,889 | 1,632 |
| Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado | 3,528 | 1,695 |
| Impuesto al valor agregado | 5,627 | 49,468 |
| Total | 32,044 | 52,795 |

Retención en la fuente del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado, corresponde a las realizadas a los proveedores de bienes y servicios.

Impuesto al valor agregado, representa el valor del I.V.A. que se genera por las ventas realizadas durante los cruceros del último mes del año.

10. Cuentas por pagar no corrientes

El saldo por pagar a largo plazo corresponde a compañías relacionadas del exterior, los mismos que se detalla a continuación:

| | 31-dic-18 | 31-dic-17 |
|--|------------------|------------------|
| Dividendos por pagar | 24,012 | 24,012 |
| Lindblad Expeditions adquisición de la embarcación | 1,630,804 | 2,037,121 |
| Total | 1,654,816 | 2,061,133 |

El saldo por dividendos por pagar se origina en el año 2011 por la transacción efectuada por la adquisición de la empresa en septiembre de 2011.

El saldo por cancelar a Lindblad Expeditions corresponde a la adquisición de la embarcación NG ISLANSER en diciembre del 2011.

11. Patrimonio de los socios

Capital suscrito y pagado

Comprende 3002 participaciones de un dólar cada una que totalizan US \$ 3.002. El capital social de la Compañía está integrado por los socios: Navilusal Cía. Ltda. con el 99.97% de participación y Lex Galápagos Partners III, LLC con el restante 0.03%.

La Compañía por ser una sociedad cuyo capital social corresponde a un socio extranjero esta obligada a la presentación en la Superintendencia de Compañías del Ecuador de un certificado de existencia legal y de la nomina de socios con ciertas informaciones establecidas en la Ley.

El Servicio de Rentas Internas según resolución N° 855 de diciembre 20 de 2012, requiere la presentación del Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros del Directorio y Administradores.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

El capital suscrito y pagado se encuentra integrado así:

| | 31-dic-18 | 31-dic-17 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Navilusal Cía. Ltda | 3,001 | 3,001 |
| Lex Galápagos Partners III, LLC | 1 | 1 |
| Total | <u>3,002</u> | <u>3,002</u> |

Utilidades retenidas

El saldo se origina cuando se adopta por primera las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

12. Ingresos ordinarios y otros ingresos

El resumen de las cuentas por concepto de ingresos de las actividades ordinarias fue como sigue:

| | 31-dic-18 | 31-dic-17 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Ventas bar | 181,394 | 190,181 |
| Ventas bazar | 150,407 | 131,327 |
| Ventas servicios | 162,512 | 164,120 |
| Charters | 6,133,500 | 980,000 |
| Intereses ganados | 0 | 3,155 |
| Otros | 0 | 259,310 |
| Venta de barco y motores dados de baja | 10,625 | 0 |
| Total | <u>6,638,438</u> | <u>1,728,092</u> |

Ventas bar

Corresponde a la venta de bienes de snacks, vinos blancos y tinto, wiski, vodka, licores y cremas, ginebra, champagne, brandy, coñac, cervezas, aguas gaseosas, jugos entre otros productos.

Ventas bazar

Corresponde a la venta de bienes, camisetas, gorras con el logo de la embarcación, artesanías. J joyas, pinturas, libros en inglés, bufandas, chales, medias, gafas, entre otros productos.

Ventas por servicios

Corresponde a la venta de los servicios como, lavandería, internet, masajes, videos y relacionados con la expedición.

Charters

Mediante contrato celebrado en el año 2018. Lindblad Maritime Enterprises Ltd., acuerda chartear y Metrohotel Cía. Ltda. acepta dar en charter su embarcación NG ISLANDER, para la operación de los cruceros semanales en las Islas Galápagos, la forma de pago por el servicio es mediante transferencia bancaria.

El incremento significativo de este ingreso con relación al año 2017 corresponde al cambio de estructura en la operación de la embarcación NG ISLANDER

Venta de barco y motores dados de baja.

El ingreso corresponde a la venta de motores fuera de borda, los mismo que se encuentra fuera de circulación desde hace dos años atrás.

13. Costo de ventas

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

El detalle es el siguiente:

| Costo de ventas | 31-dic-17 | 31-dic-16 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Costo de ventas bar | 90,095 | 104,845 |
| Costo de ventas bazar | 69,074 | 69,423 |
| Depreciación nave | 258,241 | 199,445 |
| Dique seco mantenimiento nave | 285,628 | 236,524 |
| Servicios administrativos | 4,200 | 4,242 |
| Combustible | 232,480 | 233,450 |
| Amortización adaptaciones y mejoras nave | 16,187 | 0 |
| Total | <u>955,903</u> | <u>847,929</u> |

Corresponde al costo de las mercaderías vendidas y a los costos relacionados con la utilización del activo fijo NG ISLANDER durante el año 2017.

14. Gastos por su naturaleza

| | | |
|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| De administración | 31-dic-18 | 31-dic-17 |
| Servicios | 197,024 | 219,162 |
| Servicios varios | 14,148 | 49,872 |
| Impuestos, contribuciones y tasas | 117,910 | 38,909 |
| otros gastos | 6,014 | 7,745 |
| Compensaciones representantes legal | 36,747 | 0 |
| Subtotal | <u>371,843</u> | <u>315,688</u> |
| De Ventas | | |
| Comisiones | 5,999 | 5,209 |
| Subtotal | <u>538,513</u> | <u>367,551</u> |
| Financieros | | |
| Transferencias enviadas y recibidas | 4,047.46 | 914.34 |
| Gastos bancarios | 206 | 124 |
| Subtotal | <u>4,254</u> | <u>697,231</u> |
| No operacionales | | |
| Con la administración tributaria | 4,264 | 438 |
| Gastos no deducibles | 27,008 | 31,905 |
| Subtotal | <u>31,272</u> | <u>1,103,372</u> |
| Total | <u>403,115</u> | <u>1,419,060</u> |

El gasto de administración comprende: a los servicios por honorarios profesionales por asesoría legal, contable, auditoría externa entre otros.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

servicios varios que están conformados por arriendos, correos, gastos de viaje, judiciales y notariales, transporte, trámites legales, seguros, soporte técnico, copias, suministros de oficina y computación, teléfonos e internet, varios y licencias.

Impuestos y contribuciones están conformados por Cámara de Comercio y Turismo, Super Intendencia de Compañías, impuestos y patentes, tasas, patente de operación, contribuciones y gastos no deducibles.

Otros gastos los mismos que comprende, transferencias enviadas y recibidas, gastos bancarios, impuesto al valor agregado que se carga al gasto, impuestos asumidos por retención en la fuente del impuesto a la renta, intereses y multas.

El gasto de ventas comprende los valores cancelados por comisiones que se realiza al Purser que es responsable de las ventas en la galería.

15. Impuesto a la Renta

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

| Diciembre 31. | 31-dic-18 | 31-dic-17 |
|---|----------------------|----------------------|
| Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta | 190,968 | 290,267 |
| Gastos no deducibles nacionales | 36,648 | 6,484 |
| Gastos no deducibles del exterior | 25,110 | 25,860 |
| Provisión gastos con contratos | 4,260 | 0 |
| Base imponible sobre utilidades no reinvertidas | <u>256,986</u> | <u>322,610</u> |
| Impuesto a la renta causado | <u>71,956</u> | <u>80,653</u> |
| | 31-dic-18 | 31-dic-17 |
| Provisión para el impuesto a la renta corriente | 70,764 | 69,412 |
| Impuesto a la renta diferido | 2,873 | 0 |
| Anticipo cancelado en julio y septiembre | -6,674 | -5,432 |
| Retenciones en la fuente del año | <u>0</u> | <u>-18,800</u> |
| Impuesto a la renta por pagar | <u>66,963</u> | <u>45,180</u> |

De conformidad con las disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 28% sobre la base gravable, porcentaje que se debe aplicar por los accionistas del exterior que tienen domicilio en paraísos fiscales.

Con fecha 26 de julio 2018, la compañía recibe notificación del Servicio de Rentas Internas, en la cual solicita se realice la declaración sustitutiva correspondiente al impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2016 considerando la tarifa que debió aplicarse de conformidad con la normativa tributaria vigente, con respecto a las compañías que reportan accionistas del exterior domiciliados en paraísos fiscales, se procede a dar cumplimiento a la comunicación del organismo de control tributario y por decisión de la administración se realiza declaración sustitutiva correspondiente al ejercicio fiscal 2017.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

16. Transacciones con compañías relacionadas

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar entre las compañías relacionadas no generan intereses y no existe fecha específica de vencimiento, transacciones que fueron efectuadas en condiciones a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

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 quince millones de dólares (USD 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La compañía tiene la obligación de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas para el año 2018.

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

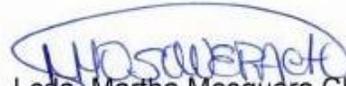
| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| Activos corrientes | 31-dic-18 | 31-dic-17 |
| Lindblad Expeditions Inc. | 174,229 | 77,080 |
| Total | 174,229 | 77,080 |
| | | |
| Pasivos corrientes | | |
| Lindblad Expeditions Inc. | 717,932 | 717,932 |
| Navilusal Cía. Ltda. | 889,350 | 0 |
| Subtotal | 1,607,282 | 717,932 |
| | | |
| Pasivos no corrientes | | |
| Lindblad Expeditions Inc. | 1,654,816 | 1,654,816 |
| Subtotal | 1,654,816 | 1,654,816 |
| Total | 3,262,098.00 | 2,372,748.00 |
| | | |
| Ingresos por venta productos y servicios | 31-dic-18 | 31-dic-17 |
| Navilusal Cía. Ltda. | 0 | 940,000 |
| Lindblad Maritime Enterprises Ltd., | 6,133,500 | 42,834 |
| Total | 6,133,500 | 982,834 |
| | | |
| Gastos administrativos | 31-dic-18 | 31-dic-17 |
| Navilusal Cía. Ltda. | 3,234,000 | 0 |
| Lindblad Expeditions Inc. | 25,860 | 27,398 |
| Total | 3,259,860 | 27,398 |

17. Eventos subsecuentes

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.



Sr. Pablo Peña Romero
PRESIDENTE EJECUTIVO
MARVENTURA DE TURISMO CIA LTDA.



Leda. Martha Mosquera Checa
CONTADORA
MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.