

METROHOTEL CIA. LTDA.

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

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

METROHOTEL CIA. LTDA.

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

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integral	7
Estados de cambios en el patrimonio neto de los socios	8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 25

Abreviaturas usadas:

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
METROHOTEL CIA. LTDA.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

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

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

Fundamentos de la opinión:

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

Énfasis – Auditoría 2017:

3. **METROHOTEL CIA. LTDA.**, realizó una sustitutiva en la Declaración del Impuesto a la Renta (101) con fecha 27 de enero de 2018, sobre el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2016, en lo correspondiente a transacciones con partes relacionadas, lo cual difiere del informe de auditoría emitido en febrero 24 de 2017, lo cual se encuentra revelado en la nota 18.

Énfasis – Auditorias 2017 y 2016:

4. La Compañía se encuentra en proceso de elaboración el reporte de Operaciones con Partes Relacionadas por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016. El Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que presentarán al Servicio de Rentas Internas el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de operaciones con partes relacionadas, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta. La Administración de la Compañía, prevé no existirán afectaciones a los resultados reportados, en razón que las transacciones u operaciones se ajustaron al principio de plena competencia. Las operaciones entre partes relacionadas se encuentran reveladas en la nota 16.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de

METROHOTEL CIA. LTDA.

Página No. 2

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:

5. 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.

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

6. 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.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de

METROHOTEL CIA. LTDA.

Página No. 3

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros: (Continuación)

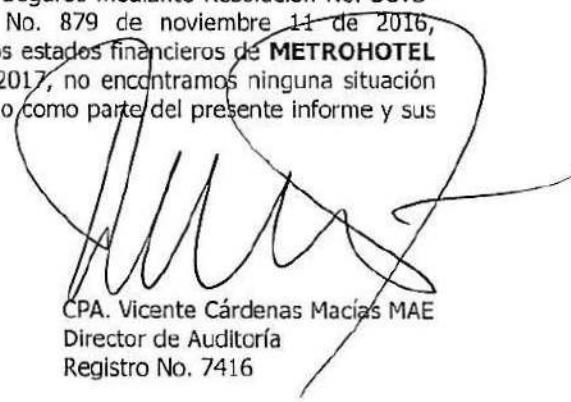
- Evaluarnos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre 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:

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

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

Marzo 16 de 2018
Quito - Ecuador


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

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

Notas	ACTIVOS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	127,983	205,312
4	Activos financieros	162,580	1,056,276
5	Inventarios	135,755	157,880
6	Activo por impuestos corrientes	3,781,625	3,701,758
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	4,207,943	5,121,226
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
7	Propiedades y equipos, neto	24,834,953	25,522,992
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	24,834,953	25,522,992
	TOTAL ACTIVOS	29,042,896	30,644,218
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
8	Pasivos financieros	1,816,673	4,010,648
9	Pasivo por impuestos corrientes	84,928	110,746
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,901,601	4,121,394
PASIVOS NO CORRIENTES:			
10	Otros pasivos no corrientes	25,085,600	25,085,600
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	25,085,600	25,085,600
	TOTAL PASIVOS	26,987,201	29,206,994
11	PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS:		
	Capital social	801	801
	Aportes para futuras capitalizaciones	0	2,553,765
	Reserva legal	1,514	1,514
	Resultados acumulados	2,053,380	(1,118,856)
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	2,055,695	1,437,224
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	29,042,896	30,644,218

Ver notas a los estados financieros

Sr. Seitz Willibald Josef
Presidente Ejecutivo
METROHOTEL CIA. LTDA.

Lcda. Martha Mosquera
Contadora General
METROHOTEL CIA. LTDA.

METROHOTEL CIA. LTDA.

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

Notas	INGRESOS	2017	2016
12	INGRESOS TOTALES	3,558,937	2,875,366
13	(-) COSTO DE VENTAS	<u>2,640,146</u>	<u>4,428,129</u>
	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	<u>918,791</u>	<u>(1,552,763)</u>
14	GASTOS OPERACIONALES		
	(-) Gastos administrativos	979,018	504,253
	(-) Gastos de ventas	<u>11,845</u>	<u>16,246</u>
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>990,863</u>	<u>520,499</u>
	PÉRDIDA OPERACIONAL	<u>(72,072)</u>	<u>(2,073,262)</u>
	OTROS GASTOS		
15	(+) Otros ingresos	953,340	0
	(-) Gastos financieros	2,450	1,767
	(-) Otros egresos	<u>84,689</u>	<u>71,194</u>
	TOTAL	<u>866,201</u>	<u>(72,961)</u>
	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>794,129</u>	<u>(2,146,223)</u>
16	Menos: 22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(175,658)</u>	<u>(117,431)</u>
	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	<u>618,471</u>	<u>(2,263,654)</u>
17	UTILIDAD (PÉRDIDA) EN PARTICIPACIÓN	<u>772</u>	<u>(2,826)</u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Seitz Willibald Josef
Presidente Ejecutivo
METROHOTEL CIA. LTDA.

Lcda. Martha Mosquera
Contadora General
METROHOTEL CIA. LTDA.

METROHOTEL CIA. LTDA.

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

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	801	0	1,514	1,144,798	1,147,113
Pérdida neta del ejercicio	0	0	0	(2,263,654)	(2,263,654)
Reclasificación, nota 11	0	2,553,765	0	0	2,553,765
Saldos al 31 de diciembre de 2016	801	2,553,765	1,514	(1,118,856)	1,437,224
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	618,471	618,471
Absorción de pérdidas, nota 12	0	(2,553,765)	0	2,553,765	0
Saldos al 31 de diciembre de 2017	801	0	1,514	2,053,380	2,055,695

Ver notas a los estados financieros

**Sr. Seitz Willibald Josef
Presidente Ejecutivo
METROHOTEL CIA. LTDA.**

**Lcda. Martha Mosquera
Contadora General
METROHOTEL CIA. LTDA.**

METROHOTEL CIA. LTDA.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido clientes	3,237,424	2,961,819
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,973,761)	(1,869,298)
Gastos bancarios, neto	(2,451)	(1,767)
Otros gastos, neto	<u>315,967</u>	<u>(71,195)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>577,179</u>	<u>1,019,559</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Mejoramiento de propiedades y equipos	(654,508)	(25,629,782)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	(654,508)	(25,629,782)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Compañías relacionadas a largo plazo	<u>0</u>	<u>24,730,845</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>24,730,845</u>
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(77,329)	120,622
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>205,312</u>	<u>84,690</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>127,983</u>	<u>205,312</u>
Ver notas a los estados financieros		



Sr. Seitz Willibald Josef
Presidente Ejecutivo
METROHOTEL CIA. LTDA.



Lcda. Martha Mosquera
Contadora General
METROHOTEL CIA. LTDA.

METROHOTEL CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	618,471	(2,263,654)
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Depreciación	1,281,489	344,780
Amortización	61,057	0
Bajas	0	2,596,250
Impuesto a la renta	175,658	117,431
Cruce de cuentas	(552,685)	0
Aumento (Disminución) en:		
Activos financieros	(321,513)	86,453
Inventarios	22,126	38,523
Activo por impuesto corriente	(79,868)	(3,256,535)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(426,081)	3,596,873
Pasivos por impuestos corrientes	(201,475)	(240,562)
Total ajustes	(41,292)	3,283,214
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>577,179</u>	<u>1,019,559</u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Seitz Willibald Josef
Presidente Ejecutivo
METROHOTEL CIA. LTDA.

Lcda. Martha Mosquera
Contadora General
METROHOTEL CIA. LTDA.

METROHOTEL CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA**

METROHOTEL CIA. LTDA.- La Compañía METROHOTEL CIA. LTDA., es una Compañía de responsabilidad limitada, constituida como compañía anónima el 8 de mayo de 1995, e inscrito en el Registro Mercantil en junio 7 de 1995. Con fecha 26 de junio de 2007, se efectuó la transformación de la Compañía a Responsabilidad Limitada, cuya inscripción en el Registro Mercantil fue en agosto 29 de 2007. Con fecha diciembre 28 de 2010 se efectuó el último aumento de capital y reforma integral y codificación de estatutos e inscrito en el Registro Mercantil con fecha 17 de febrero de 2011. Su actividad principal es: las actividades relacionadas con el transporte por vías de navegación. La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha, Parroquia La Floresta, Ciudadela González Suárez, Calle Av. 12 de Octubre N26-97 y Lincoln. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1791297016001.

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

2. PRINCIPALES 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 y equipos de la Compañía, las mismas que han sido medidos a su valor razonable.

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

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

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

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes, nota 4.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo y no generan Intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía, nota 9.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía **METROHOTEL 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 Administración 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 Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones.

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

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

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

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan y amortizan en 5 años. La tasa de depreciación anual de la nave NG Edeavour II es 5% a 20 años de vida útil.

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

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

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

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

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

Las sociedades que reinvertan 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

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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.

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 de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Bancos del exterior	65,643	31,018
Bancos locales	42,240	118,894
Caja	20,100	20,100
Inversiones temporales	0	35,300
Total	<u>127,983</u>	<u>205,312</u>

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

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

Inversiones temporales.- Al 31 de diciembre de 2016 corresponden a la garantía mantenida en el Banco Produbanco por el cumplimiento del plan de manejo ambiental de la embarcación National Geographic Endeavour II por US\$. 35,300 a 1 año plazo con vencimiento en marzo 19 de 2017 y cuyo beneficiario por posibles eventualidades en el funcionamiento es el Parque Nacional Galápagos.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Compañías relacionadas, nota 18	161,245	1,043,276
Otras cuentas por cobrar	1,335	13,000
Total	<u>162,580</u>	<u>1,056,276</u>

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2017, representa valores pendientes de cobro a: Lindblad Expeditions por US\$. 161,245 por concepto de tarjetas de crédito. Al 31 de diciembre de 2016 por US\$. 1,043,275 por concepto de: por atenciones sociales por US\$. 729,807; descuentos a clientes por US\$. 18,400; tarjetas de crédito por US\$. 101,463; propinas autorizadas por Lex por US\$. 151,281 y otros por US\$. 42,324. Los valores pendientes de cobro no generan intereses y no

4. ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)

tienen plazo de pago definido. Adicionalmente se efectuó un ajuste entre cuentas por cobrar y cuentas por pagar por saldos de su compañía relacionada Lindblad, cuyo efecto total se refleja en el resultado del año por US\$. 550,000; el saldo ajustado en las cuentas por cobrar a Lindblad asciende a US\$. 1,215,209, nota 15.

Otras cuentas por cobrar.- Al 31 de diciembre de 2016, representa principalmente saldo pendiente de cobro desde años anteriores por la venta de la embarcación NG Polaris al Sr. Freddy Marín Soria por US\$. 12,000; dicha venta se la realizó en el año 2009. Al cierre del año 2017 el valor antes mencionado fue ajustado con aprobación de los socios de la Compañía.

5. INVENTARIOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Mercadería Bazar	69,752	69,437
Mercadería Bar	53,940	76,381
Mercadería Internet	<u>12,063</u>	<u>12,062</u>
Total	<u>135,755</u>	<u>157,880</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Vestimenta	27,897	31,367
Recuerdos, artesanías y otros	24,124	18,254
Joyería	10,085	11,179
Accesorios	5,500	6,194
Otros	<u>2,146</u>	<u>2,443</u>
Total	<u>69,752</u>	<u>69,437</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Vino blanco	14,211	20,312
Vino tinto	12,695	9,751
Vodka	4,211	8,019
Escoces	3,148	7,480
Licores y cremas	2,587	5,563
Cerveza	2,271	2,557
Champagne & vinos espumosos	<u>1,916</u>	<u>3,796</u>
Pasan:	41,039	57,478

5. INVENTARIOS (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Vienen:	41,039	57,478
Brandy y Coñac	977	3,544
Ginebra	760	4,989
Otros	<u>11,164</u>	<u>10,370</u>
Total	<u>53,940</u>	<u>76,381</u>

Mercadería Internet.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a tarjetas para consumo de internet y llamadas dentro de las instalaciones de la embarcación con costos que van desde los US\$. 20 a los US\$. 100. Dicho inventario no ha tenido movimiento desde el año 2016 y aun no se ha decidido sobre el destino del mencionado saldo.

6. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Crédito Tributario - IVA	3,535,398	3,618,258
Retenciones en la fuente del IVA	227,714	0
Impuesto al Valor Agregado – IVA	<u>18,513</u>	<u>83,500</u>
Total	<u>3,781,625</u>	<u>3,701,758</u>

Crédito Tributario del IVA.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde el importe pagado del IVA, por el proceso de importación en la compra de la embarcación NG Endeavour II, mismo que se está compensando de forma mensual con el pago de impuestos.

Retenciones en la Fuente de Impuesto a la renta y del IVA.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan retenciones efectuadas por clientes, las 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 y del IVA sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

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

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a la embarcación National Geographic Endeavour II propiedad de la Compañía por US\$. 24,241,502 y US\$. 25,522,992 respectivamente, neto de depreciación. Entrando en funcionamiento en diciembre de 2016.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

Con fecha abril 25 de 2017 la Dirección del Parque Nacional Galápagos otorga la Patente de Operación Turística a Metrohotel Cia. Ltda., cuyo tiempo de vigencia es desde mayo 1 de 2017 a marzo 31 de 2018. La embarcación cuya matrícula es TN-00-00962, tiene capacidad para 96 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. 191.187 y el número de Inscripción en el Registro Forestal del Parque Nacional Galápagos No. 133.132. Al 31 de diciembre de 2017, incluye mejoras realizadas en la embarcación Endeavour II por un total de US\$. 654,508 que será amortizado en 5 años.

8. PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Compañías relacionadas, nota 18	1,755,435	3,813,118
Proveedores locales	54,100	188,430
Otros por pagar	7,138	9,100
Total	1,816,673	4,010,648

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a cuentas por pagar a Navilusal Cia. Ltda. por US\$. 1,466,667 (US\$. 2,354,080 en el 2016) en concepto de préstamo para remodelación de la embarcación NG Endeavour II; y US\$. 288,768 (US\$. 1,459,038 en el 2016) por pagar a Lindblad Expeditions por envío de repuestos y herramientas para el dique seco de la embarcación, nota 18. Adicionalmente se efectuó un ajuste entre cuentas por cobrar y cuentas por pagar por saldos de su compañía relacionada Lindblad, cuyo efecto total se refleja en el resultado del año del año por US\$. 550,000, el saldo ajustado en las cuentas por pagar a Lindblad asciende a US\$. 1,765,209, nota 15.

Los valores pendientes de pago no generan intereses y no tienen plazo de pago definido.

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan cuentas por pagar por compra de bienes y servicios principalmente a: Etica Empresa Turística C.A. por US\$. 47,574 por facturas de reembolso de gastos por importación y compra de inventarios para bar de la embarcación. En el año 2016 por US\$. 173,610 por pagos pendientes de liquidación de importación para la adecuación de la embarcación NG Endeavour II. Las cuentas pendientes de pago no generan intereses y no tienen plazo de pago definido.

9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la Valor Agregado	45,123	55,210
Impuesto a la renta por pagar	34,119	42,671
Retención en la fuente de impuesto a la renta	3,429	8,227
Retención de IVA	2,257	4,638
Total	84,928	110,746

10. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a cuentas por pagar a largo plazo a: Lindblad Expedition por US\$. 21,461,315 y US\$. 3,159,931 en concepto de préstamo para compra de la embarcación National Geographic Endeavour II y pago de impuestos para importación de la misma en la SENAE, nota 18.

Adicional incluye en el año 2017 y 2016, US\$. 464,354, como resultado de la compra venta de activos y pasivos entre Interlago Cia. Ltda., y Metrohotel en el año 2008.

11. PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS

Capital Social.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, comprende 801 participaciones de US\$. 1,00 cada una, que totalizan US\$. 801. El capital social de la Compañía está integrado por los socios: Navilusal Cia. Ltda. Con el 99.87% de participación y Lex Galápagos Partners III, LLC con el restante 0.13%.

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

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, con última reforma en febrero 15 de 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras Informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo al Organismo de Control en marzo 16 de 2018 y abril 11 de 2016 por los ejercicios fiscales 2017 y 2016, respectivamente.

Aportes para futuras capitalizaciones.- Con fecha diciembre 30 de 2016, se celebró la Junta General Ordinaria y Universal de Socios en donde se decide en razón de la pérdida contable incurrida por el reconocimiento de la depreciación acelerada de la embarcación NG Endeavour por US\$. 2,596,250; solicitar a los socios se apruebe el aporte para futuras capitalizaciones por parte de su socio Lex Galápagos Partners III, LLC por US\$. 2,553,765 registrado en las cuentas por pagar a largo plazo.

Con fecha mayo 8 de 2017, mediante Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Socios, se decide aprobar el ofrecimiento del socio LEX Galápagos Partners III, LLC, que consiste en la utilización del fondo de aporte para futuras capitalizaciones para la absorción de la pérdida generada en el año 2016.

12. INGRESOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Dólares)		
Charters	2,606,800	1,960,000
Pasan:	2,606,800	1,960,000

12. INGRESOS (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Vienen:	2,606,800	1,960,000
Ventas bar	364,630	351,394
Ventas servicios	333,787	295,807
Ventas bazar	<u>253,720</u>	<u>268,165</u>
Total	<u>3,558,937</u>	<u>2,875,366</u>

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

Ventas servicios.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a la venta de servicios dentro de la embarcación, principalmente así: internet por US\$. 141,254 (US\$. 121,918 en el 2016); bienestar masajes por US\$. 80,910 (US\$. 70,751 en el 2016); videos por US\$. 71,549 (US\$. 61,402 en el 2016); lavandería por US\$. 38,453 (US\$. 31,258 en el 2016).

Ventas bar.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a la venta de bebidas alcohólicas y no alcohólicas dentro de las instalaciones de la embarcaciones que estuvieron en funcionamiento en esos años.

Ventas bazar.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a la venta de alimentos, vestuario, recuerdos entre otros, dentro de las instalaciones de la embarcación que estuvieron en funcionamiento en esos años.

13. COSTO DE VENTAS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Depreciación nave	1,281,489	344,780
Combustibles	540,803	721,014
Dique seco mantenimiento nave	373,200	368,798
Costo ventas bar	184,040	223,991
Costo ventas bazar	121,268	169,095
Materiales, repuestos, equipos	73,965	0
Amortización adaptaciones y mejoras en nave	61,057	0
Servicios administrativos	4,324	4,201
Depreciación Acelerada	<u>0</u>	<u>2,596,250</u>
Total	<u>2,640,146</u>	<u>4,428,129</u>

Depreciación nave.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a las depreciaciones por el método de línea recta que se efectuaren de la siguiente manera: hasta noviembre 2016 se depreció la embarcación NATIONAL GEOGRAPHIC ENDEAVOUR, mes en el que finalizó su vida útil, a partir del mes de diciembre de 2016 se activó el NATIONAL GEOGRAPHIC ENDEAVOUR II, el cual fue adquirido

13. COSTO DE VENTAS (Continuación)

en fecha septiembre 22 de 2016 quedando registrada en el Registro de la Propiedad Naval de Guayaquil en octubre 13 del mismos año, es activada en diciembre 2016 con un costo de US\$. 25,629,789, los cuales serán depreciados a 20 años.

Combustibles.- Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a la gasolina y diesel adquirido para la embarcación NATIONAL GEOGRAPHIC ENDEAVOUR II, con la cual se efectúan los cruceros.

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

Depreciación acelerada.- Al 31 de diciembre de 2016, representa castigo de la embarcación NATIONAL GEOGRAPHIC ENDEAVOUR que terminó su vida útil al 31 de diciembre de 2016 por disposición de la Administración.

14. GASTOS OPERACIONALES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Gastos Administrativos:		
Honorarios	381,673	336,059
Impuestos, patentes y contribuciones	149,302	69,459
Arriendos	78,277	62,027
Servicios	26,126	23,494
Suministro	2,953	1,039
Seguros	2,105	1,578
Otros	338,582	10,597
Subtotal	979,018	504,253
Gastos de Ventas:		
Comisiones	10,285	9,811
Otros	1,560	6,435
Subtotal	11,845	16,246
Total	990,863	520,499

15. OTROS INGRESOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Depuración de Cuentas		
Venta de Chatarra (ENDEVOUR)	552,685	0
Intereses Ganados	396,200	0
	4,455	0
Total	953,340	0

15. OTROS INGRESOS (Continuación)

Depuración de cuentas.- Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a ajustes de las cuentas por cobrar y pagar que la Compañía tenía con su relacionada LINDBLAND EXPEDITION por atenciones sociales, descuentos, propinas autorizadas por Lex entre otros para la remodelación de ENDEAVOUR II en el año 2016 y dique seco en el año 2017, el efecto total del ajuste asciende a US\$. 550,000.

Venta de Chatarra (ENDEAVOUR).- Con fecha 28 de marzo de 2017, la Compañía realiza la venta del Endeavour a la Compañía Acería del Ecuador C.A. ADELCA por un valor de US\$ 396,200 para usar la embarcación como chatarra, esta embarcación fue sacada de los registros contables en el año 2016 mediante acta de fecha noviembre 30 del mismo año.

16. IMPUESTO A LA RENTA

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Dólares)		
Utilidad (Pérdida) contable	794,129	(2,146,224)
Más:		
Gastos no deducibles locales (1)	<u>84,688</u>	<u>2,670,703</u>
Base imponible	<u>878,817</u>	<u>524,480</u>

(1) Gastos no deducibles.- En el año 2016, corresponde principalmente US\$. 2,596,250 concerniente a la depreciación acelerada y baja de la embarcación NG Endeavour, que fue aprobado por los socios de la Compañía en noviembre 30 de 2016.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Dólares)		
Base imponible de socios en paraíso fiscal (0.13%)	1,097	68,183
Base imponible de socios que no están en paraíso fiscal	<u>877,720</u>	<u>456,297</u>
Tasa aplicable: 25% (socios en paraíso fiscal)	34	2,045
Tasa aplicable: 22%	<u>193,340</u>	<u>115,386</u>
Impuesto a la renta causado	<u>193,374</u>	<u>117,431</u>

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía aplicó porcentaje diferente para los accionistas en paraísos fiscales (0.13%), generando diferencia por US\$. 2,025, que fue registrada en el gasto de Impuesto a la Renta del año 2017. En adición, la Compañía registró como parte del gasto Impuesto a la Renta el valor de US\$. 15,691 con saldo acreedor, proveniente del beneficio tributario emitido mediante Decreto Ejecutivo No. 210 de fecha noviembre 20 de 2017. El efecto contable final de los registros mencionados anteriormente hace que el Impuesto a la Renta Causado revelado en el Estado de Resultado Integral del año 2017 se encuentre en US\$. 175,658.

16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Dólares)		
Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta		
22% de impuesto a la renta	193,374	117,431
Anticipo de impuesto calculado	126,800	0
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 22% de Impuesto a la renta)	<u>193,374</u>	<u>117,431</u>

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Dólares)		
Impuesto a la renta causado	193,374	117,431
Más / Menos:		
(-) Anticipo pagado en julio y septiembre	(87,572)	0
(-) Beneficio decreto 210 (40% del saldo del anticipo)	(15,691)	0
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta del ejercicio	(55,992)	(39,228)
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta años anteriores	0	(35,532)
SALDO POR PAGAR	<u>34,119</u>	<u>42,671</u>

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

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

Precios de Transferencia.- Con base en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 29 de 2015, emitida por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado, dentro de un mismo período fiscal, operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto es superior a los US\$. 15,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, un Informe Integral de Predios de Transferencia.

16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

La Compañía tiene en proceso de elaboración el reporte de Operaciones con Partes Relacionadas del ejercicio fiscal 2017, el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que presentarán al Servicio de Rentas Internas el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de operaciones con partes relacionadas, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta. La Administración de la Compañía, prevé no existirán afectaciones a los resultados reportados, en razón que las operaciones locales se ajustaron al principio de plena competencia.

Adicionalmente, la Administración Tributaria, dispuso que la no entrega de dicho informe, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos será sancionada con multas de hasta US\$. 15,000 de conformidad con la resolución que para tal efecto se emita.

17. UTILIDAD (PÉRDIDA) EN PARTICIPACIÓN

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

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Dólares)		
Estado de Situación Financiera:		
Activos:		
Activos financieros:		
Lindblad Expeditions Inc.	161,245	1,043,276
Total	<u>161,245</u>	<u>1,043,276</u>
Pasivos:		
Pasivos financieros:		
Lindblad Expeditions Inc.	288,768	1,459,038
Navilusal Cia. Ltda.	<u>1,466,667</u>	<u>2,354,080</u>
Subtotal	<u>1,755,435</u>	<u>3,813,118</u>
Pasivos financieros a largo plazo:		
Lindblad Maritime Enterprise LLC (costo de embarcación)	21,461,315	21,461,315
Lindblad Expeditions Inc. (otros)	3,159,931	3,159,931
Lindblad Expeditions Inc. (dividendos)	<u>464,354</u>	<u>464,354</u>
Subtotal	<u>25,065,600</u>	<u>25,065,600</u>
Total	<u>26,841,085</u>	<u>28,898,718</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Dólares)		
Estado de Resultados Integrales:		
Ventas de productos y servicios:		
Navilusal Cía. Ltda. (chárter)	2,606,800	1,960,000
Pasan:	2,606,800	1,960,000

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADOS (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Vienen:	2,606,800	1,960,000
Lindblad Maritime Enterprises Ltda.	<u>722,109</u>	<u>137,081</u>
Total	<u>3,328,909</u>	<u>2,097,081</u>
Gastos administrativos:		
Prestación de servicio:		
Lindblad Expeditions Inc.	<u>121,317</u>	<u>181,984</u>
Total	<u>121,317</u>	<u>181,984</u>

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

Con fecha 27 de enero de 2018, se realizó una sustitutiva de la Declaración del Impuesto a la Renta (101) sobre el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2016, modificando los casilleros de transacciones con partes relacionadas, lo cual difiere del informe de auditoría emitido en febrero 24 de 2017.

19. COMPROMISOS

Contrato de chárter de la nave National Geographic Endeavour II

Para el año 2017, la Compañía ha mantenido las estipulaciones del contrato de chárter del año 2016; esto es Metrohotel Cía. Ltda., como dueña de la nave National Geographic Endeavour II, la misma que es de bandera ecuatoriana, tiene capacidad autorizada de operación de 96 cupos en el parque Nacional Galápagos y número de matrícula TN-00-00962; 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 especializados con la administración y manejo de buques.

Bajo los términos y condiciones, Navilusal Cia. Ltda., acuerda chartear la nave propiedad de Metrohotel Cia. Ltda., para la operación de los cruceros semanales en las Islas Galápagos (Parque Nacional Galápagos y Reserva Marina Galápagos).

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 reparación necesaria para su correcta operación.

Así también se acuerda que Metrohotel 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\$. 53,200 semanales excluyendo el IVA; mismo que será cancelado de forma semanal una vez presentada la factura.

20. RECLASIFICACIONES

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

21. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

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

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 16 de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
