METROHOTEL CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

METROHOTEL CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

INDICE	**Páginas No.**
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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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:

3. En el año 2018, **METROHOTEL CIA. LTDA.**, realizó declaración sustitutiva en la Declaración del Impuesto a la Renta sobre los ejercicios fiscales terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, principalmente para corregir cálculos por el porcentaje aplicado para participación en paraísos fiscales.

4. En el año 2018, **METROHOTEL CIA. LTDA.** modificó su esquema operacional a nivel de ingresos y costos, lo cual esta revelado en la nota 19.

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.

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros: (Continuación)

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.

- 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.

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

- 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 2018, 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

Febrero 22 de 2019
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 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)

Notas	ACTIVOS	2018	2017
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	974,741	127,983
4	Activos financieros	517,822	162,580
5	Inventarios	148,958	135,755
6	Activo por impuestos corrientes	5,060,231	3,781,625
6	Servicios y otros pagos por anticipado	55,510	0
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	6,757,262	4,207,943
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedades y equipos, neto	24,554,858	24,834,953
	Otros activos	3,666	0
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	24,558,524	24,834,953
	TOTAL ACTIVOS	31,315,786	29,042,896
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Pasivos financieros	3,709,567	1,816,673
9	Pasivo por impuestos corrientes	195,255	84,928
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	3,904,822	1,901,601
	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	28,990,422	26,987,201
11	**PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS:**		
	Capital social	801	801
	Reserva legal	1,514	1,514
	Resultados acumulados	2,323,049	2,053,380
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	2,325,364	2,055,695
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	31,315,786	29,042,896

Ver notas a los estados financieros

Sr. Pablo Peña R.
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 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)

Notas	INGRESOS	2018	2017
12	INGRESOS TOTALES	13,843,078	3,558,937
13	(-) COSTO DE VENTAS Y OPERACIONES	12,754,668	2,640,146
	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	1,088,410	918,791
14	**GASTOS OPERACIONALES**		
	(-) Gastos administrativos	582,423	961,302
	(-) Gastos de ventas	11,747	11,845
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	594,170	973,147
	UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	494,240	(54,356)
	OTROS GASTOS		
15	(+) Otros ingresos	0	953,340
	(-) Gastos financieros	4,986	2,450
	(-) Otros egresos	66,428	84,689
	TOTAL	71,414	866,201
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	422,826	811,845
16	Menos: IMPUESTO A LA RENTA	(153,157)	(193,374)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	269,669	618,471
17	**UTILIDAD EN PARTICIPACIÓN**	337	772

Ver notas a los estados financieros

Sr. Pablo Peña R.
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 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
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
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	269,669	269,669
Saldos al 31 de diciembre de 2018	801	0	1,514	2,323,049	2,325,364

Ver notas a los estados financieros

Sr. Pablo Peña R.
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 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido clientes	13,487,835	3,237,424
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(11,446,415)	(2,973,761)
Gastos bancarios, neto	(4,984)	(2,451)
Otros gastos, neto	(66,429)	315,967
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,970,007	577,179
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Mejoramiento de propiedades y equipos	(1,123,249)	(654,508)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	(1,123,249)	(654,508)
(Disminución) Aumento neto del efectivo	846,758	(77,329)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	127,983	205,312
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	974,741	127,983

Ver notas a los estados financieros

Sr. Pablo Peña R.
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 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)

	2018	2017
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	269,669	618,471
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Depreciación	1,403,344	1,281,489
Amortización	0	61,057
Impuesto a la renta	153,157	175,658
Cruce de cuentas	0	(552,685)
Aumento (Disminución) en:		
Activos financieros	(355,242)	(321,513)
Inventarios	(13,204)	22,126
Servicios y otros pagos por anticipado	(55,510)	0
Activo por impuesto corriente	(1,278,605)	(79,868)
Otros activos	(3,666)	0
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	1,739,737	(426,081)
Pasivos por impuestos corrientes	110,327	(201,475)
Total ajustes	1,700,338	41,292
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	1,970,007	577,179

Ver notas a los estados financieros

Sr. Pablo Peña R.
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 COMPAÑÍA

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 efectúo 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.

En el año 2018, **METROHOTEL CIA. LTDA.** modificó su esquema de operaciones para lo cual ha firmado contrato con compañía relacionada, lo cual esta revelado en la nota 19.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en enero 17 de 2019. 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 2017, fueron aprobados por la Junta General de Socios en enero 17 de 2018.

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 2018 y 2017, 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 en caja y bancos.- Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras.

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,

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor justo, necesitando entonces una reevaluación anual, caso contrario, en su lugar puede ser suficiente la reevaluación cada tres o cinco años.

Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan y se deprecian a 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 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 28% 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.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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.

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 EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	2018	2017
	(Dólares)	
Bancos del exterior	595,309	65,643
Bancos locales	359,332	42,240
Caja	20,100	20,100
Total	974,741	127,983

Bancos del exterior.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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.- al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan saldos en bancos locales, así en el Banco Produbanco y Banco del Pacífico. Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	2018	2017
	(Dólares)	
Compañías relacionadas, nota 18	516,446	161,245
Otras cuentas por cobrar	1,376	1,335
Total	517,822	162,580

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representa valores pendientes de cobro a Lindblad Expeditions por los siguientes conceptos: atenciones sociales por US$. 277,551, tarjetas de crédito por US$. 146,810 (US$. 161,245 en el 2017), propinas autorizadas por US$. 31,645, descuentos especiales por US$. 28,561, otras por US$. 31,879. Los valores pendientes de

4. ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)

cobro no generan intereses y no tienen plazo de pago definido. Durante el 2017, 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$. 550,000; el saldo ajustado en las cuentas por cobrar a Lindblad ascendió a US$. 1,215,209, nota 15.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	2018	2017
	(Dólares)	
Mercadería Bazar	89,888	69,752
Mercadería Bar	47,007	53,940
Mercadería Internet	12,063	12,063
Total	148,958	135,755

Mercadería bazar.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representa inventarios disponibles para la venta en las instalaciones de la embarcación NG Endeavour II; un detalle:

	2018	2017
	(Dólares)	
Vestimenta	30,633	27,897
Recuerdos, artesanías y otros	11,534	24,124
Joyería	10,158	10,085
Accesorios	5,082	5,500
Otros	32,481	2,146
Total	89,888	69,752

Mercadería Bar.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representa inventarios disponibles para la venta en las instalaciones de la embarcación NG Endeavour II; un detalle:

	2018	2017
	(Dólares)	
Vino tinto	13,201	12,695
Vino blanco	12,497	14,211
Vodka	3,248	4,211
Licores y cremas	2,019	2,587
Brandy y Coñac	1,758	977
Ginebra	1,633	760
Cerveza	1,561	2,271
Escoces	1,499	3,148
Champagne & vinos espumosos	390	1,916
Otros	9,201	11,164
Total	47,007	53,940

5. INVENTARIOS (Continuación)

Mercadería Internet.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	2018	2017
	(Dólares)	
Crédito Tributario - IVA	4,460,401	3,535,398
Impuesto al Valor Agregado – IVA	372,116	18,513
Retenciones en la fuente del IVA	227,714	227,714
Total	5,060,231	3,781,625

Crédito Tributario del IVA.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde principalmente el importe pagado del IVA, por el proceso de importación en la compra de la embarcación NG Endeavour II.

Retenciones en la Fuente de Impuesto a la renta y del IVA.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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. El saldo reflejado viene desde el año 2017, por lo que la Compañía tiene hasta el 2019 para que el crédito tributario por retenciones del IVA pueda ser reclamado.

Impuesto al Valor Agregado - IVA.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 corresponde a la embarcación National Geographic Endeavour II propiedad de la Compañía, la cual fue adquirida en el año 2016 y que en el 2017 y 2018 se ha venido incrementando en su costo por concepto de adaptaciones y mejoras; la mejora más importante en el 2018 fue por US$. 1,951,796 (US$. 654,508 en el 2017), el efecto de depreciación anual fue de US$. 1,403,344 (US$. 1,388,280 en el 2017). La embarcación entró en funcionamiento en diciembre de 2016 y con fecha abril 25 de 2017 la Dirección del Parque Nacional Galápagos otorga la Patente de Operación Turística a Metrohotel Cia. Ltda., con vigencia desde septiembre de 2018 a marzo de 2019. 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.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	2018	2017
	(Dólares)	
Compañías relacionadas, nota 18	2,770,764	1,755,435
Proveedores locales	931,718	54,100
Otros por pagar	7,085	7,138
Total	3,709,567	1,816,673

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a cuentas por pagar sus relacionadas, así: Navilusal Cia. Ltda. por US$. 2,481,295 (US$. 1,466,667 en el 2017) en concepto de préstamo para remodelación de la embarcación NG Endeavour II y por pago pendiente por servicios especializados de las facturas correspondientes a octubre, noviembre y diciembre de 2018; y US$. 289,469 (US$. 288,768 en el 2017) por pagar a Lindblad Expeditions por envío de repuestos y herramientas para el dique seco de la embarcación, nota 18. Durante el 2017, 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 2018 y 2017, representan cuentas por pagar por compra de bienes y servicios principalmente a: por US$. Etica Empresa Turística C.A. por US$. 837,108 (US$. 47,574 en el 2017) de los cuales US$. 834,821 fueron producto de liquidación de fondos entre Metrohotel y Etica realizada en el 2018. 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 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	2018	2017
	(Dólares)	
Impuesto a la renta por pagar	82,348	34,119
Retención de IVA	55,470	2,257
Retención en la fuente de impuesto a la renta	44,610	3,429
Impuesto a la Valor Agregado	12,827	45,123
Total	195,255	84,928

10. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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 está en proceso de presentación los anexos de los años 2017 y 2018.

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 por el ejercicio fiscal 2017, y el correspondiente al año 2018, se encuentra en proceso.

Aportes para futuras capitalizaciones.- 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 por US$. 2,553,765 para la absorción de la pérdida generada en el año 2016.

12. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	2018	2017
	(Dólares)	
Charters	12,816,000	2,606,800
Ventas bar	412,532	364,630
Ventas servicios	316,939	333,787
Ventas bazar	297,607	253,720
Total	13,843,078	3,558,937

Charters.- Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018, el ingreso corresponde al contrato de chárter de la nave National Geographic Endeavour II, firmado entre Metrohotel y Lindblad Maritime Enterprises Ltd. celebrado en enero 1 de 2018.

Ventas bar.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a la venta de bebidas alcohólicas y no alcohólicas dentro de las instalaciones de la embarcaciones que estuvieron en funcionamiento en esos años, nota 19.

Ventas servicios.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a la venta de servicios dentro de la embarcación, así: internet por US$. 122,793 (US$. 141,254 en el 2017); bienestar masajes por US$. 79,205 (US$. 80,910 en el 2017); videos por US$. 75,283 (US$. 71,549 en el 2017); lavandería por US$. 38,191 (US$. 38,453 en el 2017) y otros por US$. 1,467 (US$. 1,621 en el 2017), nota 19.

12. INGRESOS (Continuación)

Ventas bazar.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a la venta de alimentos, vestuario, recuerdos entre otros, dentro de las instalaciones de la embarcación, nota 19.

13. COSTO DE VENTAS Y DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	2018	2017
	(Dólares)	
Costo de ventas:		
Depreciación nave	1,403,344	1,281,489
Combustibles	764,861	540,803
Dique seco mantenimiento nave	385,673	373,200
Costo ventas bar	184,965	184,040
Costo ventas bazar	131,274	121,268
Materiales, repuestos, equipos	0	73,965
Amortización adaptaciones y mejoras en nave	0	61,057
Servicios administrativos	0	4,324
Subtotal	2,870,117	2,640,146
Costo de operación:		
Servicio técnico especializado	6,498,000	0
Consumibles	1,089,518	0
Costos generales	1,200,538	0
Repuestos de equipos	1,096,495	0
Subtotal	9,884,551	0
Total	12,754,668	2,640,146

Depreciación nave.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a la depreciación del NATIONAL GEOGRAPHIC ENDEAVOUR II, el costo de adquisición fue de US$. 25,629,789, la nave fue adquirida en fecha septiembre 22 de 2016, quedando registrada en el Registro de la Propiedad Naval de Guayaquil en octubre 13 del mismos año, la embarcación fue activada en diciembre 2016 depreciados a 20 años.

Servicio técnico especializado.- Al 31 de diciembre de 2018, corresponde al servicio técnico especializado para la administración y manejo de la nave con el objetivo de llevar a cabo los cruceros marinos con altos estándares de calidad y seguridad.

Combustible.- Al 31 de diciembre de 2018, corresponde al combustible utilizado por la embarcación en los cruceros en las Islas Galápagos a partir que se tomó las operaciones directamente por Metrohotel.

Costos generales.- Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a gastos facturados por la Compañía Ética Empresa Turística, entre los principales tenemos: servicios de administrativos, servicios de apoyo, productos de cocina, productos de limpieza, reembolso de gastos entre otros, el contrato fue firmado en enero 1 de 2018, nota 19.

13. COSTO DE VENTAS Y DE OPERACIÓN (Continuación)

Las variaciones en el costo de venta se debe al contrato de operación por el cual, los costos que eran asumidos inicialmente por Navilusal pasan a Metrohotel, y éste a su vez lo maneja en cuentas independientes al costo de ventas.

14. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	2018	2017
	(Dólares)	
Gastos Administrativos:		
Honorarios	265,103	381,673
Compensaciones	92,752	0
Impuestos, patentes y contribuciones	81,245	131,586
Arriendos	6,486	78,277
Servicios	7,522	26,126
Suministro	6,302	2,953
Seguros	1,803	2,105
Otros	121,210	338,582
Subtotal	582,423	961,302
Gastos de Ventas:		
Comisiones	11,747	11,845
Subtotal	11,747	11,845
Total	594,170	973,147

15. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

	2018	2017
	(Dólares)	
Depuración de Cuentas	0	552,685
Venta de Chatarra (ENDEVOUR)	0	396,200
Intereses Ganados	0	4,455
Total	0	953,340

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 MARITIME ENTERPRISES LTDA. 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 2018 y 2017, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones fiscales:

	2018	2017
	(Dólares)	
Utilidad (Pérdida) contable	426,492	811,845
Más:		
Gastos no deducibles locales	124,163	84,688
Provisión gastos **(1)**	13,095	0
Menos:		
Otros gastos no deducibles	(3,666)	(17,716)
Base imponible	560,084	878,817

(1) Provisión gastos.- En el año 2018, corresponde a la provisión de gastos que no tienen sustento.

Durante los años 2017, 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, para el año 2018, la Compañía aplicó lo dispuesto en el Art. 37 de la Ley de Fomento Productivo, atracción de inversiones y empleo en el que menciona que así:

	2018	2017
	(Dólares)	
Base imponible de socios en paraíso fiscal (0.13%)	0	1,097
Base imponible de socios que no están en paraíso fiscal	560,084	877,720
Tasa aplicable: 25% (socios en paraíso fiscal)	0	34
Tasa aplicable: 22%	0	193,340
Tasa aplicable: 28%	156,823	0
Menos: Impuesto diferido	(3,666)	0
Impuesto a la renta causado	153,157	193,374

La liquidación del Impuesto a la Renta es como sigue:

	2018	2017
	(Dólares)	
Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta		
28% (22-25%) de impuesto a la renta	153,157	193,374
Anticipo de impuesto calculado	130,467	126,800
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 28% (22%-25%) de Impuesto a la renta)	153,157	193,374

16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre 2018 y 2017, fue el siguiente:

	2018	2017
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	153,157	193,374
Más / Menos:		
(-) Anticipo pagado en julio y septiembre	(74,475)	(87,572)
(-) Beneficio decreto 210 (40% del saldo del anticipo)	0	(15,691)
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta del ejercicio	0	(55,992)
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta años anteriores	0	0
(+) Otros (Impuesto diferido)	3,666	0
SALDO POR PAGAR	82,348	34,119

Con fecha diciembre 31 de 2018, la Compañía efectúo la declaración sustitutiva por el año 2017, a razón de efectuar el recálculo de impuesto a la renta por los accionistas en el exterior que tuvieran domicilio en paraísos fiscales, razón por la cual se efectuó la sustitutiva antes señalada, calculando de esta manera el 28% sobre la base gravable.

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2018 y 2017, 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 Precios de Transferencia.

La Compañía tiene en proceso de elaboración el reporte de Operaciones con Partes Relacionadas de los ejercicios fiscales 2018, 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 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 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	2018	2017
	(Dólares)	
Estado de Situación Financiera:		
Activos:		
Activos financieros:		
Lindbland Maritime Enterprises Ltda.	516,446	161,245
Total	516,446	161,245
Pasivos:		
Pasivos financieros:		
Lindbland Maritime Enterprises Ltda.	289,469	288,768
Navilusal Cia. Ltda.	2,481,295	1,466,667
Subtotal	2,770,764	1,755,435
Pasivos financieros a largo plazo:		
Lindbland Maritime Enterprises LLC (costo de embarcación)	21,461,315	21,461,315
Lindbland Maritime Enterprises Ltda. (otros)	3,159,931	3,159,931
Lindbland Maritime Enterprises Ltda. (dividendos)	464,354	464,354
Subtotal	25,085,600	25,085,600
Total	27,856,364	26,841,035

	2018	2017
	(Dólares)	
Estado de Resultados Integrales:		
Ventas de productos y servicios:		
Navilusal Cía. Ltda.	0	2,606,800
Lindbland Maritime Enterprises Ltda.	12,816,000	722,109
Total	12,816,000	3,328,909
Gastos administrativos:		
Prestación de servicio:		
Lindbland Maritime Enterprises Ltda.	0	121,317
Total	0	121,317

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.

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADOS (Continuación)

Con fecha diciembre 31 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 2017, modificando los casilleros de transacciones con partes relacionadas e impuesto a la Renta, lo cual difiere del informe de auditoría emitido en marzo 16 de 2018.

19. COMPROMISOS

Contrato de chárter de la nave National Geographic Endeavour II

Contrato 2018

Con fecha enero 1 de 2018, se firmó el contrato de chárter de la nave NATIONAL GEOGRAPHIC ENDEAVOUR II entre Metrohotel Cia. Ltda. y Lindblad Maritime Enterprises Ltd, a través de este instrumento LME acuerda contratar con Metrohotel para que preste la nave para la operación de cruceros en las Islas Galápagos, la modalidad del chárter es semanal, el precio será acordado entre las partes y por ningún motivo LME pagará ningún alquiler de chárter por períodos cuando la nave está fuera de alquiler, además existirá una reconciliación anual por cualquier costo o ahorro adicional incurrido por Metrohotel y no reflejado en el alquiler de chárter declarado del año correspondiente, el valor del chárter establecido no incluye IVA, la forma de pago es inmediata a la entrega de la factura, el plazo de duración es indefinida en periodos anuales, a pesar de lo dicho, el contrato podrá darse por terminado en cualquier momento por el consentimiento escrito de las partes o unilateralmente, mediante notificación por escrito con 30 días de anticipación.

Metrohotel se responsabiliza por la eficiente y segura operación de la nave en todo momento, las partes deberán establecer los estándares de calidad apropiados y las reglas de conducta, a las cuales la nave y la tripulación deberán estar sujeta. Para cumplir los estándares de calidad y las reglas de conducta anteriormente mencionado, se entiende que Metrohotel está autorizada para contratar una empresa especializada en proveer servicios y asesorar a Metrohotel con la operación y manejo de la nave como el propietario considere apropiado de tiempo en tiempo.

Las partes acuerdan que será responsabilidad de Metrohotel el facturar los servicios de bar, tienda de regalos, spa, internet y otros servicios misceláneos a los pasajeros a bordo de la nave, y presentará toda la información correspondiente para las autoridades competentes.

Contrato 2017

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 Cía. Ltda., acuerda chartear la nave propiedad de Metrohotel Cía. 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 Cía. Ltda. proveerá a su costo del personal requerido.

19. COMPROMISOS (Continuación)

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.

Contrato civil de prestación de servicios técnicos especializados

Con fecha enero 1 de 2018, se celebró el contrato entre Navilusal Cia. Ltda. y Metrohotel Cia. Ltda. por medio del cual, Navilusal se compromete a prestar servicios técnicos especializados para el manejo y administración de la nave bajo la supervisión de las autoridades marinas ecuatorianas, al Parque Nacional Galápagos y las autoridades de control ambiental. Estos servicios ha provisto Navilusal desde el año 2010, y se compromete a seguir proveyendo los servicios con la máxima diligencia, observando altos parámetros de calidad y el cumplimiento pleno de las regulaciones locales e internacionales pertinentes. Los honorarios han sido establecidos entre las partes y existirá una reconciliación anual por cualquier costo o ahorro adicional incurrido por Navilusal y no reflejado en la tarifa de servicio declarado del año correspondiente. Este contrato será de duración indefinida pero cualquiera de las partes podrá dar por terminado con por lo menos 90 días de anticipación.

Contrato civil de prestación de servicios de asesoría y administración

Con fecha 1 de enero de 2018, se celebró el contrato entre Metrohotel Cia. Ltda. y Ética Empresa de Turismo Internacional C.A. por medio del cual Ética se compromete a proporcionar los servicios de asesoría y gestión para el manejo de la operación de la nave bajo las autoridades marítimas Ecuatorianas, del parque Nacional Galápagos y de Control Ambiental, sin embargo queda expresamente establecido que las certificaciones navales de la nave serán obtenidas a nombre de Metrohotel; Ética proporcionará la debida asesoría y las acciones adecuadas en el proceso de obtención de tales certificaciones.

20. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (febrero 22 de 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.