

METROHOTEL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL.

Con fecha de 1995, se constituyó METROHOTEL C.A. A partir del 21 de noviembre de 2007, se cambia a METROHOTEL CIA. LTDA., con la denominación que hasta la presente fecha opera en el Ecuador, la actividad principal con la que se encuentra registrada en el RUC, actividades diversas relacionadas con el transporte por vías de navegación.

Se da cumplimiento a la resolución del Parque Nacional Galápagos, Ministerio de Turismo y Servicio de Rentas Internas, mediante la cual solicitan la "Homologación de actividades del Contribuyente", para lo cual se procede con la actualización del RUC con la actividad económica "Actividades realizadas en cruceros, incluye transporte, alojamiento, venta de comidas y bebidas, venta de souvenirs y actividades deportivas". El domicilio principal de la compañía. Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia la Floresta, Avenida 12 de Octubre N26-97 y Abrahán Lincoln, edificio Torre 1492, piso 16 oficina 1601.

Se encuentra registrado el establecimiento, ubicado en la Provincia de Galápagos, Cantón Santa Cruz, Parroquia Puerto Ayora, Barrio Las Acacias, Calle Fragata e intersección Floreana.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.

Las políticas de contabilidad que sigue METROHOTEL CIA. LTDA. para la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación y han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la empresa comprenden el Balance general al 31 de diciembre de 2015 los estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015, y las correspondientes notas.

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

Unidad monetaria

Los estados financieros están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América (US\$), que es la moneda funcional de la Compañía, de curso legal y unidad de cuenta en el Ecuador desde marzo del 2000.

Responsabilidad de la Información

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

Estimaciones y juicios

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones, que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos expresados en los estados financieros se describen en la nota de (Determinación del valor razonable).

Clasificación de saldos

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corriente aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los vencimientos superiores a dicho período.

Instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros no derivados consisten de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

Un instrumento financiero se reconoce cuando la Compañía se obliga o compromete con las cláusulas contractuales del mismo. Los activos financieros se revierten si los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo expiran o si la Compañía transfiere el activo financiero a otra entidad sin retener el control o una porción significativa de los riesgos y beneficios del activo. Las compras y ventas de los activos financieros realizadas utilizando los procedimientos usuales se contabilizan a la fecha de negociación, que generalmente es la fecha en que la Compañía se propone en comprar o vender al activo. Los pasivos financieros se extinguen cuando la obligación contractual específica de la Compañía expira o se paga.

Los instrumentos financieros no derivados se reconocen inicialmente a la fecha de transición en que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales, a su valor razonable, más los costos de transacción directamente asociados con instrumentos financieros que no se reconocen a valor razonable con cambios a resultados.

Activos financieros no derivados

La Compañía tiene cuentas por cobrar y pagar que representan instrumentos financieros no derivados. Inicialmente la Compañía reconoce los activos financieros a la fecha de

la transacción en la que la Compañía se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando se transfieren los derechos a recibir a los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los instrumentos financieros no derivados se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos pérdidas por deterioro.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósito del estado de situación financiera y el estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos del efectivo en caja y bancos, sin que existan restricciones sobre su disponibilidad.

Activos financieros

Cuentas y documentos por cobrar

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material. La empresa utiliza el método del interés efectivo, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

Provisión para cuentas incobrables

La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la conciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de

identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

Las mercaderías, al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable.

Importaciones en tránsito, registradas al costo según facturas incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado situación financiera.

Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que nos ha registrado movimientos por más de un año. Propiedad planta y equipo, los elementos de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operación para su uso destinado.

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen beneficios económicos futuros, como un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

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

Depreciación acumulada.

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

Deterioro de valor de activos no financieros.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Impuestos

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

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

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

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

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

Provisiones

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

Beneficios a empleados.

Provisiones para jubilación patronal y desahucio

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

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

Participación a trabajadores:

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

Ingresos de actividades ordinarias

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

Ingresos por dividendos e intereses

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

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

Gastos de operación

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

Compensación de saldos y transacciones

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

Estado de flujos de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero no efectivas

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

NUEVAS NORMATIVAS	FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA
NIIF 14 Cuentas de diferimiento de actividades reguladas	1 de enero de 2016
NIIF 15 Ingreso de contrato con clientes, sustituirá a NIC 11, NIC 18, SIC 31, CTNIIF 15, 18 y 31	1 de enero de 2018
MEJORAS Y MODIFICACIONES	FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA
NIIF 5 Enmiendas de septiembre 2015	1 de enero de 2016
NIIF 7 Revelaciones adicionales de contabilidad de coberturas relacionadas con el capítulo contabilidad de coberturas en la NIIF 9 (Enmienda)	Se aplica con NIIF 9 Fecha tentativa 1 de enero de 2018
NIIF 7 Enmiendas de septiembre 2015	1 de enero de 2016
NIIF 9 Instrumentos financieros (Enmienda)	Fecha tentativa 01 de enero de 2018
NIIF 10 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016
NIIF 11 Modificaciones respecto de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
NIIF 12 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016
NIC 1 Enmiendas resultantes de iniciativas de divulgación	1 de enero de 2016

NIC 16 Modificaciones con respecto a la aclaración de métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
NIC 19 Enmiendas de septiembre 2015	1 de enero de 2016
NIC 27 Enmienda que restablece el método de la participación patrimonial proporcional como opción para inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	1 de enero de 2016
NIC 28 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2016
NIC 38 Modificaciones con respecto a la aclaración de métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
NIC 39 Instrumentos financieros, reconocimiento y medición (Enmienda relacionado con capítulo de contabilidad de coberturas NIIF 9)	Se aplica con NIIF 9 Fecha tentativa 01 de enero de 2018
NIC 41 Enmiendas respecto de plantas al portador	1 de enero de 2016

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

Estimaciones y juicios contables críticos:

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

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

GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

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

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas

y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo cambiario

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

Riesgo de precios

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

Riesgo de interés

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

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a

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

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

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la

empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes. Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

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

CAJA Y SUS EQUIVALENTES

El resumen de caja y sus equivalentes, por clasificación de cuenta contable es como sigue, saldos al 31 de diciembre del 2015.

Efectivo	20,100
Bancos	29,290
Inversiones hasta un año de plazo	35,300
TOTAL	84,690

La inversión bancaria que se mantiene en el Prodebanco es contra una Garantía Bancaria que se entregó al Parque Nacional Galápagos., la misma que tiene fecha de vencimiento el 24 de febrero de 2016.

CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR RELACIONADAS

El resumen de cuentas por cobrar y pagar relacionadas, nacionales y extranjeras por clasificación de cuenta contable es como sigue, saldos al 31 de diciembre 2016.

Cuentas por cobrar relacionadas

Navilusul Cía. Ltda.	263,504
Lindblad Expeditions - Atenciones sociales	555,161
Lindblad Expeditions - Tarjetas de crédito	191,551
Lindblad Expeditions - Propinas autorizadas por LEX	119,294
TOTAL	1,129,510

Cuentas por pagar relacionadas - corto plazo

Marventura de Turismo Cía. Ltda.	130,000
Lindblad Expeditions - Dique seco - Capturjal	111,276
TOTAL	241,276

Cuentas por pagar relacionadas - largo plazo

Lindblad Expeditions - Adquisición NG ENDEAVOUR	2,444,166
Dividendos por pagar	464,354
TOTAL	2,908,520
TOTAL GENERAL	3,149,796.00

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre 2015, por clasificación principal es:

Freddy Marin Soria	12,000
Varios	1,220
TOTAL	13,220

INVENTARIOS DE MERCADERIAS

El resumen de inventarios de mercaderías al 31 de diciembre de 2015, por su clasificación principal es:

Inventario de mercadería bar	87,830
Inventario de mercadería bazar	108,565
TOTAL	196,404

IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de impuestos anticipados al 31 de diciembre de 2015, por su clasificación principal es:

Retención en la fuente del Impuesto a la Renta	35,532
I.V.A. pagado	99,989
I.V.A. Crédito Tributario	309,703
TOTAL	445,224

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El resumen de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2015, por su clasificación principal es:

Embarcación NG ENDEAVOUR	3,894,375
Depreciación acumulada	-1,060,135
TOTAL	2,834,240

De acuerdo con el Numeral 2 del Artículo 6 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal publicada en el Registro Oficial No. 405 del lunes 29 de diciembre de 2015, la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos dejó de ser deducible a partir del 1 de enero de 2015.

PROVEEDORES

El resumen de la cuenta proveedores al 31 de diciembre de 2015, por su clasificación principal es:

Etica	139,198
Otros proveedores	24,195
TOTAL	163,391

IMPUESTOS POR PAGAR

El resumen de la cuenta impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2015, por su clasificación principal es:

Retención en la fuente del Impuesto a la Renta	3,760
Retención en la fuente del I.V.A.	5,762
I.V.A. en ventas	224,355
TOTAL	233,877

IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

Impuesto a la renta corriente	28,890
TOTAL	28,890

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

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre 2015, por su clasificación principal es:

Cuentas por pagar Purser	427
Artisan Fund	3,994
Cheques no cobrados	2,443
Stacy Sindlinger	2,246
TOTAL	9,110

JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

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

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

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

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo.

En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

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

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

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones durante el ejercicio económico 2015, con partes relacionadas fueron:

Navisual Cia. Ltda. Ingreso por charters	1,776,000
Navisual Cia. Ltda. Reembolso de gastos	854,070
Lindblad Expeditions ventas bar, bazar y servicios	140,455
TOTAL	2,770,525

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

Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los seis millones de dólares (USD 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.
Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

CAPITAL SOCIAL

Para el año 2015, el capital queda constituido de la siguiente manera:

Naviusaf Cía. Ltda.	800
Lex Galápagos Partners III, LLC	1
TOTAL	801

VENTAS

Durante el año 2015 las ventas fueron como sigue:

Bar	348,923
Bazar	299,608
Servicios	304,714
Charters	1,776,000
TOTAL	2,727,445

COSTOS

El resumen de las cuentas costo de ventas y otros costos es el siguiente:

Bar	218,912
Bazar	146,517
Depreciación nave	259,625
Dique seco	1,049,559
Servicios administrativos	4,243
Combustible	255,414
TOTAL	1,934,270

GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de las cuentas gastos de administración es el siguiente:

Servicios - honorarios	324,750
Servicios - varios	128,216
Afilaciones y contribuciones	259,498
Otros gastos	12,876
TOTAL	725,340

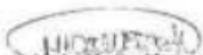
GASTOS DE VENTAS

El resumen de las cuentas gastos de ventas es el siguiente:

Comisiones en venta bazar	11,471
Alquiler bicicletas	9,180
TOTAL	20,651

EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de este informe no se han presentado eventos que se conozcan puedan afectar la marcha de la Compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.


Licda. Martha Mosquera
CONTADOR


Sr. Wilibald Josef Seitz
PRESIDENTE EJECUTIVO