

METROHOTEL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Para el año terminado al 31 de diciembre 2017

1. Información General

Metrohotel Cía. Ltda. (La Compañía), está constituida en el Ecuador y su actividad principal es: actividades relacionadas con el transporte por vías de navegación y "actividades relacionadas en cruceros, incluye transporte, alojamiento, venta de comidas y bebidas, venta de souvenirs y actividades deportivas".

El domicilio principal de la compañía se encuentra en la Avenida 12 de Octubre N26-97 y Abrahán Lincoln, edificio Torre 1492, piso 16 oficina 1601, la comercialización de los productos (bienes y servicios), es realizada principalmente, en el establecimiento ubicado en la Provincia de Galápagos.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

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

2.2 Moneda funcional

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

2.3 Bases de preparación

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Efectivo y bancos

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

Instrumentos financieros

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

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

Activos financieros

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

Pasivos financieros.

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

Administración de Riesgos

Riesgo de mercado

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

Riesgo de tasa de interés

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

Riesgo de crédito

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

Riesgo de liquidez

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

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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

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

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por otros pasivos a largo plazo registradas al 31 de diciembre de 2017.

Valor razonable de los instrumentos financieros.

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

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

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

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

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

Inventarios

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

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

Impuestos corrientes

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

Propiedad planta y equipo

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el periodo en que se producen.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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

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

Descripción	Vida útil estimada
Naves barcos	20 años

La utilidad o pérdida que surja de retiro o venta de una partida de propiedad planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de activos no financieros.

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Si existe indicio de pérdida de valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleje la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos.

Reserva Legal.

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

Reconocimiento de ingresos

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

Ingresos por la venta de bienes

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

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

Ingresos por la venta de servicios

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

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Ingresos por interés

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Reconocimiento de los costos y gastos

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

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

Impuesto a la renta.

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

Impuesto a la renta corriente

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

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

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

Estimaciones y juicios contables

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

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

Estado de flujo de efectivo

En la compañía, las actividades de la operación, se incluye en todos aquellos flujos del efectivo relacionados con el giro del negocio y los ingresos financieros y en general todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o de financiamiento.

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

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

A continuación, el detalle de los saldos al 31 de diciembre del año 2017 y 2016:

	31-dic-17	31-dic-16
Caja	20,100	20,100
Bancos	107,883	149,912
Inversiones hasta un año plazo	0	35,300
Total	127,983	205,312

4. Cuentas por cobrar

El resumen de cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar, por clasificación de cuenta contable es como sigue.

	31-dic-17	31-dic-16
Compañías relacionadas	161,245	1,043,276
Otras cuentas por cobrar a terceros	1,335	13,000
Total	162,580	1,056,276

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

Otras cuentas por cobrar, corresponde al fondo entregado a Juan Carlos Coronel para la adquisición de mercadería.

En el mes de diciembre 2017, se registra al gasto no deducible el valor pendiente de cobro del señor Fredy Marín Soria.

5. Inventarios

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

	31-dic-17	31-dic-16
Inventario de mercadería bar	53,940	76,381
Inventario de mercadería bazar	69,752	69,437
Inventario internet	12,063	12,063
Total	135,755	157,881

Los inventarios de bar, bazar e internet, para el año 2017 se encontraban disponibles para la venta en las instalaciones de la embarcación NG ENDEAVOUR II, el inventario de internet no ha tenido movimiento desde el año 2016 y aun no se ha decidido sobre el destino de este saldo contable.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

6. Impuestos corrientes anticipados

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

	31-dic-17	31-dic-16
I.V.A. pagado	18,513	83,500
I.VA. Crédito Tributario	3,535,399	3,618,258
Retención en la fuente del I.V.A.	227,714	0
Total	<u>3,781,625</u>	<u>3,701,758</u>

Corresponde al valor cancelado del I.V.A. por las adquisiciones realizadas durante el año, más el saldo de años anteriores, las retenciones en la fuente del I.V.A. representan valores retenidos por los proveedores, los mismos que de acuerdo con la normativa tributaria vigente puede ser utilizados directamente como crédito tributario.

7. Propiedad planta y equipo

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

	31-dic-17	31-dic-16
Embarcación NG ENDEAVOUR II	<u>25,629,782</u>	<u>25,629,782</u>
Depreciación acumulada NG ENDEAVOUR II	<u>-1,388,280</u>	<u>-106,791</u>
Total	<u>24,241,503</u>	<u>25,522,992</u>

Se mide inicialmente por su costo, el mismo que comprende su costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración de la compañía, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Las mejoras realizadas en la embarcación fueron registradas en la cuenta de activo diferido para ser amortizadas en un plazo de cinco años.

8. Cuentas por pagar

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

	31-dic-17	31-dic-16
Compañías relacionadas	1,755,435	3,813,118
Proveedores	54,100	188,430
Otras cuentas por pagar a terceros	7,138	9,100
Total	<u>1,816,673</u>	<u>4,010,648</u>

El saldo por pagar a compañías relacionadas corresponde al préstamo realizado por Navilusal cía. Ltda. para la remodelación de la embarcación NG ENDEAVOUR II y saldo por cancelar a Lindblad Expeditions por los bienes importados para el dique seco de la embarcación.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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

Otras cuentas por pagar a terceros, saldo del fondo enviado por Astisan Fund para los talleres de capacitación a los artesanos en Galápagos.

9. Impuestos corrientes

El resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	3,429	8,227
Impuesto a la renta	34,119	42,671
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado	2,257	4,638
Impuesto al valor agregado	<u>45,123</u>	<u>55,210</u>
Total	<u>84,928</u>	<u>110,746</u>

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

Impuesto a la renta, es el saldo por pagar luego de la liquidación entre el impuesto a la renta del ejercicio menos las retenciones en la fuente recibidas durante el ejercicio económico de los clientes.

Impuesto al valor agregado, representa el valor del I.V.A. que se genera por las ventas realizadas en el mes de diciembre 2017

10. Cuentas por pagar no corrientes

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

	31-dic-17	31-dic-16
Dividendos por pagar	464,354	464,354
Adquisición NG ENDEAVOUR II	21,461,315	2,146,135
Impuestos importación NG ENDEAVOUR II	<u>3,159,931</u>	<u>3,159,931</u>
Total	<u>25,085,600</u>	<u>5,770,420</u>

El saldo por dividendos por pagar se origina en el año 2008 por la transacción efectuada por concepto de compra venta de activos y pasivos entre las compañías Interlago Cía. Ltda. y Metrohotel Cía. Ltda.

La compañía relacionada Lindblad Expeditions realiza la venta de la embarcación NG ENDEAVOUR II y envía transferencia bancaria para la cancelación de los impuestos ocasionados por la importación de la embarcación.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

11. Patrimonio de los socios

Capital suscrito y pagado

La compañía Metrohotel Cía. Ltda. constituyo su capital destinado a su actividad, comprende 801 participaciones con un costo de un dólar cada una, todas totalmente canceladas.

El capital social de la compañía esta integrado por los socios Navilusal con la participación del 99.87% y Lex Galápagos Partners III, LLC por el 0.13%.

El mismo que se encuentra integrado así:

	31-dic-17	31-dic-16
Navilusal Cía. Ltda.	800	800
Lex Galápagos Partners III, LLC	1	1
Total	801	801

Mediante acta de la Junta General Ordinaria y Universal de Socios del 8 de mayo 2017, se aprueba que del fondo de aportes para futuras capitalizaciones se registre la absorción de la pérdida generada en el año 2016 por la depreciación acelerada de la embarcación NG ENDEAVOUR.

12. Ingresos ordinarios y otros ingresos

Las cuentas por concepto de ingresos ordinarios y otros ingresos fue como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Ventas bar	364,630	351,394
Ventas bazar	253,720	268,165
Ventas servicios	333,787	295,807
Charters	2,606,800	1,960,000
Venta barco y motores dados de baja	396,200	0
Intereses ganados	4,455	0
Otros	552,685	0
Total	4,512,277	2,875,366

Ingresos por la venta de bar, bazar y servicios

Corresponde a la venta de mercadería que se encuentra en los inventarios de bar – bazar y a los servicios que se brinda en la embarcación.

Ingreso por el servicio de charters

Mediante contrato celebrado en el año 2016. Navilusal Cía. Ltda. acuerda chartear y Metrohotel Cía. Ltda. acepta dar en charter su nave NG ENDEACOUR II, para la operación de los cruceros semanales que opera Navilusal en las Islas Galápagos.

Ingreso por la venta del barco, motores dados de baja, intereses ganados y otros

La compañía realiza la venta de la embarcación NG ENDEAVOUR a la compañía ADELCA C.A. por concepto de chatarra, los intereses cancelados por vencimiento de la inversión que se mantenía en el Prohubanco, por obtención de póliza de garantía para el Parque Nacional Galápagos. se da cumplimiento a la recomendación de la firma auditora y se realiza la depuración de cuentas por cobrar y pagar entre compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar y pagar.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

13. Costo de ventas

El detalle es el siguiente

Costo de ventas	31-dic-17	31-dic-16
Costo de ventas bar	184,040	223,991
Costo de ventas bazar	121,268	169,095
Depreciación nave	1,281,489	344,780
Dique seco mantenimiento nave	373,200	368,798
Servicios administrativos	4,324	4,201
Combustible	540,803	721,014
Materiales repuestos equipos accesorios y otros	73,965	0
Amortización adaptaciones y mejoras nave	61,057	0
Depreciación acelerada	0	2,596,250
Total	<u>2,640,146</u>	<u>4,428,129</u>

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

14. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos es como sigue:

Gastos de administración	31-dic-17	31-dic-16
Servicios	381,893	336,063
Servicios varios	105,817	86,401
Otros gastos	342,005	12,331
Afiliaciones, contribuciones, impuestos y tasas	149,302	69,459
Subtotal	<u>979,018</u>	<u>504,253</u>
Gastos de venta		
Comisiones en ventas bazar	10,285	9,811
Promociones	1,560	6,435
Subtotal	<u>11,845</u>	<u>16,246</u>
Gastos financieros		
Transferencias enviadas y recibidas	1,709	1,566
Gastos bancarios	741	201
Subtotal	<u>2,451</u>	<u>1,767</u>
Gastos no operacionales		
I.V.A. que se carga al gasto	383	7,895
Impuestos asumidos retención en la fuente	33	31
Intereses y multas	362	201
Gastos no deducibles	83,911	63,068
Subtotal	<u>84,688</u>	<u>71,195</u>
Total	<u>1,078,002</u>	<u>593,461</u>

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Servicios

Corresponde a la compra de servicios por concepto de honorarios profesionales, auditoría y servicios ocasionales recibidos durante el año 2017.

Servicios varios

Se encuentran registrados los siguientes gastos: por arriendos, correos, gastos de viaje, judiciales y notariales, transporte, trámites legales, seguros, soporte técnico, copias.

Afiliaciones, contribuciones, impuestos y tasas

Representa los valores cancelados durante el ejercicio económico los mismos que se han registrado en las siguientes cuentas contables: Cámara de Comercio y Turismo, Super Intendencia de Compañías, impuestos y patentes, tasas, patente de operación y contribución del uno por mil de los activos fijos.

Otros Gastos

Corresponde a suministros de oficina y computación, teléfonos e internet, varios, licencias, software, Endeavour a partir del año 2016.

Gastos de venta

El gasto de ventas comprende: los valores cancelados al Purser de la embarcación por comisiones en ventas en la galería y el alquiler de bicicletas que se realiza para los turistas.

Gastos financieros

Representa los valores debitados de las cuentas bancarias nacionales y extranjeras por concepto de transferencias enviadas y recibidas, servicio se cash y gastos bancarios por pago a instituciones públicas y cheques depositados del exterior.

Gastos no operacionales

Corresponde a los registros contables que no tienen respaldos de documentos autorizados por el Servicio de Rentas Internas.

15. Impuesto a la Renta

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

Diciembre 31.	31-dic-17	31-dic-16
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	794,129	-2,146,224
Gastos no deducibles locales	39,383	2,708,623
Gastos no deducibles exterior	45,305	37,920
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	878,818	600,319
Impuesto a la renta causado	193,374	115,406
Provisión para el impuesto a la renta corriente	193,374	115,406
Retenciones en la fuente del año	-55,992	-39,228
Crédito tributario de años anteriores	0	-35,532
Anticipo Impuesto a la Renta	-87,572	0
Impuesto a la renta por pagar	49,810	40,646

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

La provisión del impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

Se aplicó el 25% para el accionista que se encuentra domiciliado en paraísos fiscales, en el caso de la compañía representa el 0.13% del total de las acciones.

En el año 2017, se afectó a la cuenta de gasto Impuesto a la Renta el valor de \$ 2.025 por aplicación de porcentaje diferente para los accionistas en paraísos fiscales.

La compañía registro como parte del gasto del impuesto a la renta el valor de \$ 15.691 con saldo acreedor, proveniente del beneficio tributario emitido mediante Decreto Ejecutivo 210 de fecha 20 de noviembre 2017. El efecto de estos dos registros contables no permite revelar el saldo contable correcto del Impuesto a la Renta causado para el año 2017.

16. Transacciones con compañías relacionadas

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

Activos corrientes	31-dic-17	31-dic-16
Lindblad Expeditions Inc.	161,245	1,043,276
Total	<u>161,245</u>	<u>1,043,276</u>
Pasivos corrientes		
Lindblad Expeditions Inc.	288,768	1,459,038
Navilusal Cía. Ltda.	1,466,667	2,354,080
Subtotal	<u>1,755,435</u>	<u>3,813,118</u>
Pasivos no corrientes		
Lindblad Expeditions Inc.	25,085,600	25,085,600
Subtotal	<u>25,085,600</u>	<u>25,085,600</u>
Total	<u>26,841,035.00</u>	<u>28,898,718.00</u>
Ingresos por venta de productos y servicios	31-dic-17	31-dic-16
Navilusal Cía. Ltda.	1,606,800	1,960,000
Lindblad Expeditions Inc.	722,109	137,081
Total	<u>2,328,909</u>	<u>2,097,081</u>
Costos y gastos	31-dic-17	31-dic-16
Lindblad Expeditions Inc.	121,317	181,984
Total	<u>121,317</u>	<u>181,984</u>

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los quince millones de dólares (USD 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La compañía tiene la obligación de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas para el año 2017.

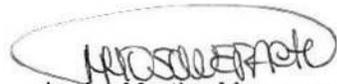
Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

17. Eventos subsecuentes

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



Sr. Willibald Josef Seitz
PRESIDENTE EJECUTIVO
METROHOTEL CIA. LTDA.



Lcda. Martha Mosquera Checa
CONTADORA
METROHOTEL CIA LTDA