

## **METROHOTEL CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Para el año terminado al 31 de diciembre 2019**

#### **1. Información General**

Metrohotel Cía. Ltda. fue constituida en el Ecuador con fecha 8 de mayo de 1995, como compañía anónima. El 26 de junio de 2007, se efectuó la transformación de la compañía a Responsabilidad Limitada, proceso que termina el 29 de agosto del 2007 con la inscripción realizada en el Registro Mercantil. El 28 de diciembre del 2010 se realizó el último aumento de capital, la reforma integral y codificación de los estatutos. Las operaciones, actividades y negocios que realiza Metrohotel Cía. Ltda. son aquellas relacionada con su actividad principal “Relacionadas con el transporte por vías de navegación y actividades relacionadas en cruceros, que incluye alojamiento, venta de comidas, bebidas, souvenirs y actividades deportivas”. 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 en el establecimiento ubicado en la Provincia de Galápagos.

#### **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.

## **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.

### **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.

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.

### **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

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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 impositivos 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

Corresponde principalmente a las actividades de la operación de la compañía se incluye todos aquellos flujos del efectivo relacionados con el giro del negocio incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

## 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

A continuación, el detalle de los saldos:

	31-dic-19	31-dic-18
Caja	21,100	20,100
Bancos	400,134	954,641
<b>Total</b>	<b>421,234</b>	<b>974,741</b>

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 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-19	31-dic-18
Compañías relacionadas	1,135,633	516,446
Otras cuentas por cobrar a terceros	45,654	1,375
<b>Total</b>	<b>1,181,287</b>	<b>517,821</b>

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 anticipo por adquisición de combustible para la embarcación, anticipo servicios contables, garantía entregada en cheque al propietario de las oficinas arrendadas y valores reversados de la cuenta por cobrar relacionada (tarjetas de crédito).

El saldo de \$ 49.577,81 corresponde al valor cancelado por concepto de la patente de operación turística, valor que será devengado al gasto mensualmente por el periodo de un año.

### 5. Inventarios

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

	31-dic-19	31-dic-18
Inventario de mercadería bar	60,076	47,008
Inventario de mercadería bazar	86,651	89,888
Inventario internet	0	12,063
Inventario de mercadería en bodega	31,877	0
<b>Total</b>	<b>178,604</b>	<b>148,958</b>

Los inventarios de bar y bazar para el año se encontraban disponibles para la venta en las instalaciones de la embarcación NG ENDEAVOUR II.

### 6. Impuestos corrientes anticipados

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

	31-dic-19	31-dic-18
Anticipo del Impuesto a la renta	43,747	0
Retención en la fuente del impuesto a la Renta	141	0
I.V.A. Pagado	119,833	372,116
I.V.A. Crédito Tributario	5,072,063	4,460,401
Retención en la fuente del I.V.A.	227,714	227,714
Deterioro de activos financieros	-81,248	
<b>Total</b>	<b>5,382,249</b>	<b>5,060,230</b>

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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, la compañía inicio el proceso de recuperación del I.V.A. crédito tributario por este concepto se encuentra provisionado el valor que no se va a recuperar.

### 7. Propiedad planta y equipo

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

	31-dic-19	31-dic-18
Adaptaciones y mejores WIP	5,507	0
Equipos de computación	36,202	0
Muebles y enseres	44,898	0
Naves y barcos	27,407,539	27,407,539
Adecuaciones y mejoras	460,251	0
Depreciación equipos de computación	-2,507	
Depreciación naves barcos	-4,621,858	-2,852,681
Depreciación adecuaciones y mejoras	-3,675	
<b>Total</b>	<b>23,326,358</b>	<b>24,554,858</b>

Se mide inicialmente por su costo, el mismo que comprende su costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración de la compañía, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Las mejoras realizadas son capitalizadas a la embarcación de acuerdo con las especificaciones técnicas.

El saldo \$ 28.377.81 corresponde al valor cancelado por concepto de implementación del nuevo sistema administrativo financiero el mismo que estará en producción a partir del 1 de enero 2020.

### 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-19	31-dic-18
Compañías relacionadas	2,621,835	2,770,764
Proveedores	288,910	931,718
Otras cuentas por pagar a terceros	5,307	5,307
<b>Total</b>	<b>2,916,051</b>	<b>3,707,789</b>

El saldo por pagar a compañías relacionadas corresponde a los honorarios por concepto de servicios técnicos especializados, saldo de años anteriores por concepto de préstamo de Lindblad Expeditions por bienes importados para el dique seco de la embarcación.

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

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Otras cuentas por pagar a terceros, saldo del fondo enviado por Artisan 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-19	31-dic-18
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	16,353	44,610
Impuesto a la renta	0	82,349
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado	22,443	55,470
Impuesto al valor agregado	5,703	12,826
<b>Total</b>	<b>44,500</b>	<b>195,255</b>

Corresponde a las retenciones realizadas a los proveedores de bienes y servicios. Impuesto al valor agregado, representa el valor del I.V.A. que se genera por las ventas realizadas en el mes de diciembre 2019

Los Impuestos diferidos se originó por la provisión de ciertos gastos que debían ser afectados al ejercicio económico 2019.

#### Cálculo de Activo (Pasivo) por Impuesto Diferido

	DF	AID	DIFERENCIA	DIFERENCIA	AJUSTE
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>13,095</b>	<b>3,666</b>			
Provisión de gastos auditoría externa	2,996				
Provisión de honorarios I.V.A. crédito tributario	8,100				
Provisión de honorario I.V.A. crédito tributario	1,500				
Provisión de gastos arriendos oficina	280				
Provisión de gastos servicios contables	219				
<b>(-) Reversiones 2018</b>	<b>-11,595</b>	<b>-2,899</b>	<b>768</b>	<b>375</b>	<b>393</b>
Provisión de gastos auditoría externa	-2,996				
Provisión de honorario I.V.A. crédito tributario	-8,100				
Provisión de gastos arriendos oficina	-280				
Provisión de gastos servicios contables	-219				
<b>(+) Generaciones DT 2019</b>	<b>186,204</b>	<b>46,551</b>	<b>46,551</b>		
Provisión de gastos I.V.A. crédito tributario no devuelto	81,248				
Provisión de honorario I.V.A. crédito tributario	9,900				
Provisión de honorario I.V.A. crédito tributario	90,799				
Provisión servicios técnicos especializados	690				
Provisión de gastos auditoría externa	3,567				
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2019</b>	<b>187,704</b>	<b>47,319</b>	<b>46,926</b>		



## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 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-19	31-dic-18
Dividendos por pagar	464,354	464,354
Adquisición NG ENDEAVOUR II	21,461,315	21,461,315
Impuestos importación NG ENDEAVOUR II	3,159,931	3,159,931
<b>Total</b>	<b>25,085,600</b>	<b>25,085,600</b>

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.

### 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 está 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-19	31-dic-18
Navilusal Cía. Ltda	800	800
Lex Galápagos Partners III, LLC	1	1
<b>Total</b>	<b>801</b>	<b>801</b>

### 12. Ingresos ordinarios y otros ingresos

Las cuentas por concepto de ingresos ordinarios fueron:

	31-dic-19	31-dic-18
Ventas bar	11,004	412,532
Ventas bazar	319,182	297,607
Ventas servicios	211,529	316,939
Chárter	14,150,000	12,816,000
Venta barco y motores dados de baja	5,089	0
Intereses ganados	7,056	0
<b>Total</b>	<b>14,703,859</b>	<b>13,843,078</b>

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 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, durante los cruceros que se realiza en la Provincia de Galápagos. Mediante contrato celebrado, Lindblad Maritime Enterprises Ltd., acuerda charter y Metrohotel Cía. Ltda. acepta dar en chárter su embarcación NG ENDEACOUR II, para la operación de los cruceros semanales en las Islas Galápagos.

### 13. Costo de ventas

El detalle es el siguiente:

<b>Costo de ventas</b>	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Costo de ventas bar	0	184,965
Costo de ventas bazar	181,201	131,274
Depreciación nave	1,775,358	1,403,344
Costo de operación	11,560,085	11,035,086
<b>Total</b>	<b>13,516,644</b>	<b>12,754,668</b>

Los costos de ventas corresponden principalmente al costo de operación y depreciación de la embarcación NG ENDEAVOUR II.

### 14. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos es como sigue:

<b>Gastos de administración</b>	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Servicios	362,724	310,281
Servicios varios	34,598	26,401
Otros gastos	15,466	14,008
Afiliaciones, contribuciones, impuestos y tasas	189,304	292,137
Compensación representante legal	142,360	92,752
<b>Subtotal</b>	<b>744,452</b>	<b>735,579</b>
<b>Gastos de venta</b>		
Comisiones en ventas bazar	12,352	11,747
<b>Subtotal</b>	<b>12,352</b>	<b>11,747</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Transferencias enviadas y recibidas	4,563	4,777
Gastos bancarios	1,034	209
<b>Subtotal</b>	<b>5,597</b>	<b>4,986</b>
<b>Gastos no operacionales</b>		
I.V.A. que se carga al gasto	159,195	668
Impuestos asumidos retención en la fuente	1,475	300
Intereses y multas	405	8,955
Gastos no deducibles	0	56,505
<b>Subtotal</b>	<b>161,075</b>	<b>66,428</b>
<b>Total</b>	<b>923,476</b>	<b>818,740</b>

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### Servicios

Corresponde a la compra de servicios por concepto de honorarios profesionales legales, contables entre otros y de auditoría recibidos durante el año.

### Servicios varios

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

### Gastos de venta

El gasto de ventas comprende: los valores cancelados al Purser de la embarcación por comisiones en ventas en la galería.

### 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

Al 31 de diciembre 2019, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y utilidad gravable es como sigue:

Diciembre 31.	31-dic-19	31-dic-18
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	345,317	422,826
Gastos no deducibles locales	56,005	71,943
Gastos no deducibles exterior	15,551	52,220
Otras diferencias temporarias	174,609	
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	591,482	546,989
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>147,871</b>	<b>193,374</b>
Provisión para el impuesto a la renta corriente	104,219	153,157
Impuesto diferido año 2018	-2,899	3,666
Impuesto diferido año 2019	46,551	
Crédito tributario de años anteriores	0	0
Anticipo Impuesto a la Renta	-191,617	-74,475
<b>Saldo a favor</b>	<b>-43,746</b>	<b>82,349</b>

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

El impuesto a la renta causado se realizó basados en el artículo 37 de la Ley de Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo 51 del reglamento a la mencionada Ley.

### 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.

<b>Activos corrientes</b>	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Lindblad Expeditions Inc.	1,135,633	516,446
<b>Total</b>	<b>1,135,633</b>	<b>516,446</b>
 <b>Pasivos corrientes</b>		
Lindblad Expeditions Inc.	291,219	289,469
Navilusal Cía. Ltda.	2,330,616	2,481,295
<b>Subtotal</b>	<b>2,621,835</b>	<b>2,770,764</b>
 <b>Pasivos no corrientes</b>		
Lindblad Expeditions Inc.	25,085,600	25,085,600
<b>Subtotal</b>	<b>25,085,600</b>	<b>25,085,600</b>
<b>Total</b>	<b>27,707,434.65</b>	<b>27,856,363.97</b>
 <b>Ingresos por venta productos y servicios</b>	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Lindblad Expeditions Inc.	14,174,772	12,816,000
<b>Total</b>	<b>14,174,772</b>	<b>12,816,000</b>
 <b>Costos y gastos</b>	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Navilusal Cía. Ltda.	6,498,000	6,498,000
<b>Total</b>	<b>6,498,000</b>	<b>6,498,000</b>

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

La compañía tiene la obligación de presentar el Anexo y el informe Integral de Precios de Transferencia de Operaciones con Partes Relacionadas para el año 2019.

## **Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

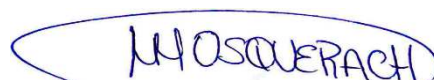
Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

### **17. Eventos subsecuentes**

Hasta la emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.



Sr. Pablo Peña Romero  
**PRESIDENTE EJECUTIVO**  
**METROHOTEL CIA. LTDA.**



Lcda. Martha Mosquera Checa  
**CONTADORA GENERAL**  
**METROHOTEL CIA LTDA**