

MARVENTURA DE TURISMO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2016

(Expresados en miles de Dólares)

1. INFORMACION GENERAL

Marventura de Turismo Cía. Ltda. (en adelante "La compañía"), está constituida en el Ecuador y su actividad principal es las actividades diversas relacionadas con el transporte por vías de navegación y actividades realizadas 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 de los productos (bienes y servicios), es realizada principalmente, en el establecimiento ubicado en la Provincia de Galápagos.

Los estados financieros para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados y autorizados por la administración el 10 de enero 2017.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Los estados financieros de la compañía Marventura de Turismo Cía Ltda. se emiten por requerimientos legales locales, la preparación de los presentes estados financieros 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. 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.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre 2016.

Base de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por la revelación de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en miles de Dólares de los E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Efectivo en caja y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Instrumentos financieros

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en un ciclo normal de operación dentro de los doce meses.

Así mismo, clasifica un pasivo corriente cuando esperan liquidar al pasivo en un ciclo normal de operación dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa.

Activos financieros

Cuentas por cobrar a terceros y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados las mismas que no generan interés.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no incluyen intereses, son registradas a su costo.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, corresponde a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, cuya intención es mantener hasta el vencimiento.

Pasivos financieros.

Acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

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 **POLITICAS**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y controles sobre la gestión de riesgo. La compañía ha evaluado como baja la concentración de riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerado que las ventas son efectuadas al contado.

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.

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 2016.

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 lo liquidados mensualmente con los valores registrados en los pasivos por obligaciones tributarias cumpliendo con las disposiciones legales y reglamentarias.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

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. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

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.

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil estimada</u>
Naves barcos	15 años

La utilidad o pérdida que surja de retiro o venta de un activo, del rubro de propiedad, plantas y equipo, se reconoce en resultados. En el caso de venta o retiro de activos revaluados, el superávit atribuible, es transferible directamente a resultados acumulados.

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 2016, la reserva legal supera el 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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

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 dividendos e intereses.

El ingreso por dividendos de las inversiones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de la Compañía para recibir este cobro.

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 imponibles 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 sus efecto final.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

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, se origina por las actividades de la operación, se incluye en todos aquellos flujos del 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 de financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es mas amplio que el considerado en el estado de resultados.

Normas internacionales emitidas aun no vigentes

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero de 2016. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

MEJORAS Y MODIFICACIONES	FECHA DE APLICACIÓN OBLIGATORIA
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 relacionada 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

3. EFECTIVO EN CAJA, BANCOS Y SUS EQUIVALENTES

El resumen de caja, bancos y sus equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	31-dic-16	31-dic-15
Caja	19,200	19,200
Bancos	53,905	93,608
Inversiones hasta un año plazo	25,000	25,000
Total	98,105	137,808

Los saldos en las cuentas corrientes de los bancos nacionales y del exterior, se encuentran disponibles.

La inversión bancaria que se mantiene en el Produbanco es contra una Garantía Bancaria que se entregó al Parque Nacional Galápagos., la misma que tiene fecha de vencimiento el 24 de febrero de 2017.

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-16	31-dic-15
Compañías relacionadas	464,367	539,589
Otras cuentas por cobrar a terceros	5,339	279
Total	469,706	539,868

4. CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

Representan saldos por cobrar a compañías relacionadas del exterior, los mismos que se originan por la venta de bienes de bar y bazar y la prestación de servicios masajes, videos entre otros, a su compañía relacionada Lindblad Maritime Enterprises Ltd. y a Navilusal por el servicio de charters.

El saldo de otras cuentas por cobrar a terceros, corresponde al fondo entregado a la señorita Jenny Chavez para la adquisición de mercadería y anticipo a honorarios a la Lic. Martha Mosquera

5. INVENTARIOS

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

	31-dic-16	31-dic-15
Inventario de mercadería bar	51,477	28,618
Inventario de mercadería bazar	45,500	55,818
Total	96,977	84,436

Los inventarios de bar y bazar para el año 2016 se encontraban disponibles para la venta en la embarcación NG ISLANDER

6. IMPUESTOS CORRIENTES ANTICIPADOS

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

	31-dic-16	31-dic-15
I.V.A. pagado	9,195	10,162
I.V.A. Crédito Tributario	106,919	40,790
Total	116,114	50,952

Las retenciones en la fuente del impuesto a la renta, representan los valores retenidos por los clientes, los mismos que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizados directamente como crédito tributario en el impuesto a la renta que cause el ejercicio corriente.

El impuesto al valor agregado pagado, se origina por las adquisiciones de bienes y servicios que realiza la compañía, el mismo que es liquidado mensualmente con el I.V.A. que se genera por las ventas.

Crédito tributario del impuesto al valor agregado, corresponde al saldo liquidado mensualmente entre el I.V.A en adquisiciones y el I.V.A. en ventas, en el año 2016 su incremento significativo

corresponde al valor cancelado a través de la SENAE por la importación de la embarcación NG ENDEAVOUR II.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

	COSTO	DEPRECIACION
Saldo al 01-01-2015	2,911,493	582,190
Adiciones	0	194,208
Saldo al 31-12-2015	2,911,493	776,398
Adiciones	646,758	199,445
Saldo al 31-12-2016	<u>3,558,251</u>	<u>975,843</u>
Total, Activo Fijo Neto 31-12-16		<u>2,582,408</u>

En el mes de septiembre se realizó el mantenimiento de la embarcación, de este proceso se ingresó al activo los valores que representaban una mejora significativa para la nave, analisis que fue realizado por parte de un técnico desde las oficinas de Lindblad.

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-16	31-dic-15
Compañías relacionadas	201,539	0
Proveedores	16,751	22,842
Otras cuentas por pagar a terceros	18,947	18,947
Total	<u>237,237</u>	<u>41,789</u>

El saldo por cancelar a compañías relacionadas corresponde a cuentas por pagar a Lindblad Expeditions por concepto de repuestos, accesorios, herramientas y materiales para el mantenimiento de la embarcación NG ISLANDER.

El saldo por pagar a proveedores locales, representa las cuentas por pagar por la adquisición de bienes y servicios principalmente a la empresa ETICA EMPRESA TURISTICA C.A., por facturas por la adquisición de inventarios para el bar de la embarcación.

Otras cuentas por pagar a terceros, corresponde al saldo a cancelar al señor Federico Angermeyer que se originó en el año 2011 por la transacción de compra de activos y pasivos y saldo a cancelar a Stacy por adquisición de artesanías a nivel nacional a nombre de la compañía.

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Retención en la fuente del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado, corresponde a las 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 y el anticipo cancelado en el mes de julio y septiembre 2016.

9. IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

Impuesto al valor agregado, representa el valor del I.V.A. que se genera por las ventas realizadas durante los cruceros del mes de diciembre 2016.

El resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31-dic-16	31-dic-15
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1,632	2,041
Impuesto a la renta	45,180	2,820
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado	1,695	1,649
Impuesto al valor agregado	49,468	92,617
Total	97,975	99,127

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-16	31-dic-15
Dividendos por pagar	24,012	24,012
Lindblad Expeditions adquisición de la embarcación	2,037,121	2,037,121
Total	2,061,133	2,061,133

El saldo por dividendos por pagar, se origina en el año 2011 por la transacción efectuada por la adquisición de la empresa en septiembre de 2011.

El saldo por cancelar a Lindblad Expeditions corresponde a la adquisición de la embarcación NG ISLANSER en diciembre del 2011.

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 cos de un dólar cada una, todas totalmente canceladas.

El capital social de la compañía esta integrado por los socios Navilusal con la participación del 99.97% y Lex Galápagos Partners III, LLC por el 0.03%.

El mismo que se encuentra integrado así:

	31-dic-16	31-dic-15
Navilusal Cía. Ltda	3,001	3,001
Lex Galápagos Partners III, LLC	1	1
Total	3,002	3,002

11. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS (Continuación)

A la fecha la compañía se encuentra al día con todas las obligaciones societarias solicitadas por la Superintendencia de Compañías y por el Servicio de Rentas Internas.

Utilidades retenidas

El saldo se origina cuando se adopta por primera las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El resumen de las cuentas por concepto de ingresos de las actividades ordinarias fue como sigue:

	31-dic-16	31-dic-15
Ventas bar	209,892	189,527
Ventas bazar	125,425	119,764
Ventas servicios	151,093	152,798
Charters	940,000	720,000
Total	1,426,410	1,182,089

Ventas bar

Corresponde a la venta de bienes de snacks, vinos blancos y tinto, wiski, vodka, licores y cremas, ginebra, champagne, brandy, coñac, cervezas, aguas gaseosas, jugos entre otros productos.

Ventas bazar

Corresponde a la venta de bienes, camisetas, gorras con el logo de la embarcación, artesanías, joyas, pinturas, libros en inglés, bufandas, chales, medias, gafas, entre otros productos.

Ventas por servicios

Corresponde a la venta de los servicios como, lavandería, internet, masajes, videos y relacionados con la expedición.

Charters

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

13. GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE VENTAS

El gasto de administración comprende: en servicios corresponde a los honorarios profesionales, auditoria externa, servicios ocasionales, servicios varios que están conformados por arriendos, correos, gastos de viaje, judiciales y notariales, transporte, trámites legales, seguros, soporte técnico, copias, suministros de oficina y computación, teléfonos e internet, varios y licencias y software. Impuestos y contribuciones están conformados por Cámara de Comercio y Turismo, Super Intendencia de Compañías, impuestos y patentes, tasas, patente de operación, ley de solidaridad contribuciones y gastos no deducibles. Otros gastos los mismos que comprende, transferencias enviadas y recibidas, gastos bancarios, impuesto al valor agregado que se carga al gasto, impuestos asumidos por retención en la fuente del impuesto a la renta, intereses y multas.

13. GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE VENTAS (Continuación)

El gasto de ventas comprende: los valores cancelados por comisiones que se realiza al Purser que es responsable de las ventas en la galería, el alquiler de bicicletas que se realiza a los turistas para los recorridos en las Islas Galápagos.

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	31-dic-16	31-dic-15
De administración		
Servicios	165,649	283,769
Servicios varios	50,500	64,897
Impuestos, contribuciones y tasas	33,090	25,704
otros gastos	13,031	14,858
Subtotal	<u>262,270</u>	<u>389,228</u>
De Ventas		
Comisiones	4,942	4,766
Subtotal	<u>4,942</u>	<u>4,766</u>
Total	<u>267,212</u>	<u>393,994</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

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

	31-dic-16	31-dic-15
Diciembre 31,		
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	290,267	166,842
Gastos no deducibles	25,230	3,343
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	315,497	170,185
Impuesto a la renta causado	<u>69,412</u>	<u>37,441</u>

La provisión del impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

Se aplicó el 25% para el accionista que se encuentra domiciliado en paraísos fiscales, para el caso de la compañía representa el 0.03% del total de las acciones.

El valor a pagar por concepto de impuesto a la renta es como sigue:

	31-dic-16	31-dic-15
Provisión para el impuesto a la renta corriente	69,412	37,441
Anticipo cancelado en julio y septiembre	-5,432	-20,221
Retenciones en la fuente del año	-18,800	-14,400
Impuesto a la renta por pagar	<u>45,180</u>	<u>2,820</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 al 2015, no han sido revisadas por la autoridad fiscal.

15. CONTRIBUCIONES SOLIDARIAS

Con el fin de dar cumplimiento a lo determinado en la Ley orgánica de solidaridad y corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril 2016, la compañía cancelo a la administración tributaria por los siguientes conceptos:

	31-dic-16
Sobre las utilidades	5,106
Sobre derechos representativos de capital en paraísos fiscales	4
Total	<u>5,110</u>

16. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Las transacciones durante el ejercicio económico 2016, con compañías relacionadas fueron así:

	31-dic-16	31-dic-15
Activos corrientes		
Lindblad Expeditions Inc.	200,767	5,448
Navilusal Cía. Ltda.	263,600	404,141
Metrohotel Cía. Ltda.	0	130,000
Total	<u>464,367</u>	<u>539,589</u>
Pasivos corrientes		
Lindblad Expeditions Inc.	201,539	0
Subtotal	<u>201,539</u>	<u>0</u>
Pasivos no corrientes		
Lindblad Expeditions Inc.	2,261,133	2,061,133
Subtotal	<u>2,261,133</u>	<u>2,061,133</u>
Total	<u>2,462,672.00</u>	<u>2,061,133.00</u>
Ingresos por venta productos y servicios	31-dic-16	31-dic-15
Navilusal Cía. Ltda.	940,000	720,000
Lindblad Expeditions Inc.	42,834	38,383
Total	<u>982,834</u>	<u>758,383</u>
Gastos administrativos	31-dic-16	31-dic-15
Lindblad Expeditions Inc.	27,398	0
Total	<u>27,398</u>	<u>0</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 que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior,

16. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS. (Continuación)

dentro de un mismo periodo 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.

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.

Lctda. Martha Mosquera Checa
CONTADORA
METROHOTEL CIA LTDA