

## **MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **1. OPERACIONES**

La compañía, se constituyó en Quito según escritura pública del 24 de Abril de 2002.

La Superintendencia de Compañías aprobó la constitución de la misma según resolución 02.Q.IJ.2206 el 17 de Junio de 2002 e inscrita en el registro mercantil el 28 de Junio de 2002.

El objeto de la empresa consiste en la explotación de actividades turísticas como: a) la construcción, instalación y administración de hoteles, hosterías, paradores, posadas y más formas de alojamiento temporal para terceros, b) El alojamiento en general de personas en cualquiera de las formas que las leyes vigentes o futuras establezcan, c) La realización de actividades turísticas principales y todas las actividades turísticas complementarias en cualquiera de sus tipos o subtipos y aquellas similares o conexas a las mencionadas que las suplan o complementen como actividades turísticas en el reglamento de aplicación de la Ley Especial de desarrollo turístico.

Su principal actividad en el año 2017 y 2016 es la prestación de servicios de crucero, a turistas nacionales y extranjeros en la Selva Amazónica Ecuatoriana y venta de paquetes turísticos.

Mediante resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2015 emitido por la Superintendencia de Compañías con fecha 31 de Julio de 2015 resuelve declarar inactiva a la compañía con una resolución masiva y notificar al representante legal, para lo cual se procedió con el trámite pertinente el mismo que se encuentra en proceso para su activación.

La compañía dio de baja el barco anterior y dio de alta un barco nuevo para prestar los servicios de crucero.

### **2. BASES DE PRESENTACIÓN (DECLARACIÓN DE COMPLIMIENTO)**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen más adelante.

#### Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las normas internacionales de información financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en los períodos que se presentan estos estados financieros.

#### a) Instrumentos financieros

##### Activos financieros

##### Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

##### Medición posterior

##### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

#### Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

#### Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido).

El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual. El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

#### **Pasivos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

#### Medición posterior

##### Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

##### b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

##### c) Pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

##### d) Activos fijos

La propiedad, maquinaria, muebles y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, maquinaria, muebles y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Maquinaria, equipo e instalaciones	10%
Equipo de computación y software	33%
Naves, barcas	5%

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo.

Un componente de propiedad, maquinaria, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

#### e) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado

#### f) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

#### g) Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

#### h) Impuestos

##### **Impuesto a la renta corriente**

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

##### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

#### h) Impuestos (continuación)

##### Impuesto a la renta diferido (continuación)

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

#### i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

##### Venta de servicios

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

#### j) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### k) Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

#### Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

#### Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

#### Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

#### Deterioro del valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

#### Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

#### Obligaciones por beneficios post-empleo:

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno de Estados Unidos de América según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

#### Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AUN NO VIGENTES

A continuación se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, si es que les son aplicables.

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AUN NO VIGENTES

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 9 "Instrumentos Financieros" – Nueva versión que reemplaza la versión previa de NIIF 9 y va a reemplazar la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición"	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes": Nueva normativa sobre reconocimiento de ingresos e información a relevar sobre ingresos de contratos con clientes.	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos": Medición de asociadas al valor razonable con cambios en resultados sobre una base de inversión por inversión.	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de Inversión": Aclaraciones sobre la transferencia de propiedades de inversión.	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos": Implementación de una nueva normativa.	1 de enero de 2019

#### 4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al valor nominal</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(377)		6,971	
Cuentas por cobrar, neto	334,821		798,806	
<b>Total activos financieros</b>	<b>334,445</b>		<b>805,777</b>	
<b>Pasivos financieros medidos al costo</b>				
Cuentas por pagar	1,377,140		898,602	
Pasivos acumulados	25,640		23,686	
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1,402,780</b>	-	<b>922,288</b>	-

#### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Caja chica	150	167
Fondos de Operación	667	1,483
Bancos locales Sobregiro (a)	(1,194)	5,321
	<b>(377)</b>	<b>6,971</b>



## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

- (1) Las cuentas por cobrar mantenidas con Mantaraya Lodge Cia Ltda, corresponden únicamente al año 2016 y son préstamos realizados a través de transferencias para cubrir un sobregiro bancario y pagos de servicios de agua, luz y predios cobrados en el 2017.
- (2) Las cuentas por cobrar mantenidas con Advantage Travel Cía. Ltda., fueron cobradas en el año 2017 lo correspondiente a préstamos realizados del año 2017 y 2016, que fueron efectuados a través de transferencias bancarias.

### 7. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de los Activos fijos, netos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto
Naves y barcasas	573,712	(14,662)	559,051	386,629	(267,761)	118,868
Muebles y Enseres	114,611	(7,284)	107,327	360	(360)	-
Maquinaria Equipo e Instalaciones	180,752	(16,794)	163,957	48,986	(12,953)	36,033
Equipos de computación y software	6,051	(5,143)	907	4,875	(4,224)	651
	<b>875,126</b>	<b>(43,883)</b>	<b>831,242</b>	<b>440,850</b>	<b>(285,298)</b>	<b>155,552</b>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de activos fijos, neto fue el siguiente:

	Naves y barcasas	Muebles y Enseres	Maquinaria Equipo e Instalaciones	Equipos de computación y software	Total
<b>Costo</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2015	386,629	360	46,381	4,875	438,245
Adiciones	-	-	2,605	-	2,605
Saldo al 31 de diciembre de 2016	386,629	360	48,986	4,875	440,850
Adiciones	573,712	114,251	157,466	1,176	846,605
Retiros	(386,629)	-	(25,700)	-	(412,329)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<b>573,712</b>	<b>114,611</b>	<b>180,752</b>	<b>6,051</b>	<b>875,126</b>

**MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

**7. ACTIVOS FIJOS, NETO (continuación)**

**Depreciación acumulada**

Saldo al 31 de diciembre de 2015	<b>(248,429)</b>	<b>(340)</b>	<b>(9,145)</b>	<b>(3,330)</b>	<b>(261,244)</b>
Adiciones	(19,331)	(20)	(3,809)	(894)	(24,054)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<b>(267,760)</b>	<b>(360)</b>	<b>(12,954)</b>	<b>(4,224)</b>	<b>(285,298)</b>
Adiciones	(14,662)	(6,924)	(11,782)	(919)	(34,287)
Retiros	267,760	-	7,942	-	275,702
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<b>(14,662)</b>	<b>(7,284)</b>	<b>(16,794)</b>	<b>(5,143)</b>	<b>(43,883)</b>
<b>Total Activo Fijo Neto 2015</b>	<b>138,200</b>	<b>20</b>	<b>37,236</b>	<b>1,545</b>	<b>177,001</b>
<b>Total Activo Fijo Neto 2016</b>	<b>118,869</b>	<b>-</b>	<b>36,032</b>	<b>651</b>	<b>155,552</b>
<b>Total Activo Fijo Neto 2017</b>	<b>559,051</b>	<b>107,327</b>	<b>163,957</b>	<b>907</b>	<b>831,242</b>

**8. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Proveedores	115,615	151,058
Compañías Relacionadas (1)	1,102,766	594,720
Otras cuentas y documentos por pagar (2)	115,517	116,685
Obligaciones con el IESS	4,952	5,981
Otros pasivos por beneficios a empleados (3)	38,290	30,158
	<b>1,377,140</b>	<b>898,602</b>

(1) Las cuentas por pagar a Compañías Relacionadas al 31 de Diciembre tuvieron el siguiente movimiento:

	<b>2016</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Pagos</b>	<b>2017</b>
Mantaraya Lodge Cia Ltda. (a)	<b>68,337</b>	386,788	(38,273)	<b>416,852</b>
Advantage Travel Cía. Ltda. (b)	<b>526,383</b>	764,611	(605,080)	<b>685,914</b>
	<b>594,720</b>	1,151,399	(643,353)	<b>1,102,766</b>

(a) Las cuentas por pagar mantenidas con Mantaraya Lodge Cia Ltda al 2017, corresponden a préstamos realizados a través de transferencias para la reconstrucción del nuevo barco y estos no generan intereses.

**MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

**8. CUENTAS POR PAGAR (continuación)**

(b) Las cuentas por pagar mantenidas con Advantage Travel Cia Ltda, correspondiente a préstamos realizados durante el año 2017 y 2016, solicitados para la operación de la compañía.

(2) Otras cuentas y documentos por pagar corresponde a Retenciones de IVA e Impuesto a la Renta del mes de Diciembre, préstamos realizados por la Sra. Martha Miño y Sr. Raúl García y anticipos de clientes.

(3) Otros pasivos por beneficios a empleados corresponde a Sueldos por pagar del mes de Diciembre.

**9. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	5,061	7,818
Total impuesto a la renta diferido	-	-
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	<u>5,061</u>	<u>7,818</u>

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	<b>(133,513)</b>	<b>2,359</b>
Más		
Gastos no deducibles locales/externo	<b>25,561</b>	<b>21,658</b>
(Pérdida) Utilidad gravable	<b>(107,952)</b>	<b>24,017</b>
Tasa legal de impuesto	<b>22%</b>	<b>22%</b>
Impuesto a la renta causado	-	<b>5,284</b>
	<b>(7,364)</b>	<b>(7,818)</b>
(-) Anticipo determinado para el año		
Reducción del Anticipo (decreto 210)	2,303	-
Anticipo reducido (impuesto a la renta)	5,061	4,439
Saldo del anticipo pendiente de pago	1,536	
Menos – retenciones en la fuente	(2,478)	(3,840)
Menos – Crédito tributario Salida de divisas	-	-

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

	31 de diciembre	
	2017	2016
Menos –Crédito tributario años anteriores	(6,270)	(6,869)
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Saldo a favor	<u>7,212</u>	<u>6,270</u>

### Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

#### (a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

#### (b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2017 y 2016 es del 22%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo, como es el caso para el año 2013.

#### (c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 9. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (continuación)

#### (d) Anticipo de Impuesto a la Renta

La Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno señala que el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta consiste en un valor equivalente a la suma matemática del 0.2 % del patrimonio total, más el 0.2 % del total de costos y gastos deducibles a efecto del IR, más el 0.4 % del activo total, más el 0.4 % del total de los ingresos gravables a efecto de impuesto a la renta.

Según el Decreto 210, publicado en 2018, la reducción del saldo del anticipo del impuesto a la renta, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%;
- Las que tienen ventas de hasta \$ 1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración. El beneficio regirá para la última de tres cuotas con las que pagan el anticipo las personas naturales en marzo y las sociedades en abril 2018.

### 10. Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera

El 29 de diciembre del 2017, se promulgo en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la cual está en vigencia para el ejercicio 2018 e incluyen entre otros aspectos tributarios lo siguiente, los mismos que podrían tener impacto en la Compañía:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante 3 años para las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se genere ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta Ley.
- Serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicio fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria -incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica- que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10 % respecto del valor de tales bienes o servicios. Las condiciones para la aplicación de este beneficio se establecerán en el reglamento a esta Ley.

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **10. Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (continuación)**

- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades aplicarán la tarifa general del impuesto a la renta del 25%. No obstante, la tarifa impositiva se incrementará al 28% cuando los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establece el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

- Eliminar el beneficio que las sociedades podrían obtener una reducción del 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto de sus utilidades reinvertidas en el país en activos productivos.
- Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción del 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Las sociedades exportadoras habituales, así como las micro y pequeñas empresas, tendrán una rebaja del 3% en la tarifa del impuesto a la renta. Para las exportadoras habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.
- Las sociedades exportadoras habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas (ISD) en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Política Tributaria, con la finalidad de que sean incorporados en proceso productivo de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a 90 días, sin intereses, en la forma, requisitos y procedimientos que el SRI establezca para el efecto, mediante resolución de carácter general.
- Las sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades en el país, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación tendrán una reducción del 10% cuando operen en un territorio del conocimiento, del 8% cuando sea en otros espacios del conocimiento y del 6% para el resto de actores.

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 10. Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (continuación)

- Para efectos del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no se considerarán en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio; y no se considerarán de los rubros de activos, costos y gastos y patrimonio, los gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.
- El SRI podrá disponer la devolución del anticipo establecido en el literal b) del numeral 2 del Art.41, cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general, definido por la Administración Tributaria, en la que se podrá también fijar un TIE promedio por segmentos. Sin embargo, el exceso sujeto a devolución no podrá ser mayor que la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado. El SRI podrá devolver total o parcialmente dicho excedente, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo, conforme a lo que disponga el reglamento. Si al realizar la verificación el SRI encontrase indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan, aplicará un recargo del 200% sobre el monto devuelto indebidamente,

Este anticipo, en caso de ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior

En casos debidamente justificados en que sectores, subsectores o segmentos de la economía a nivel nacional o dentro de una determinada circunscripción territorial, hayan sufrido una disminución significativa de sus ingresos y utilidades, a petición fundamentada del Ministerio del ramo, con informe del Director General del SRI y dictamen del ente rector de las finanzas públicas, el Presidente de la República, mediante decreto, podrá reducir o exonerar el valor del anticipo establecido al correspondiente sector, subsector o segmento.

La reducción, exoneración o devolución antes referidas podrán ser autorizadas solo por un ejercicio fiscal a la vez, conforme lo establezca el correspondiente Decreto Ejecutivo.

- Estará exento del impuesto a los consumos especiales (ICE) el alcohol de producción nacional o importado, siempre y cuando se haya obtenido el respectivo cupo anual del Servicio de Rentas Internas, con las condiciones, requisitos y límites que establezca la Administración Tributaria, mediante resolución de carácter general. También estarán exentos los productos destinados a la exportación; los vehículos ortopédicos y no ortopédicos, importados o adquiridos localmente y destinados al traslado y uso de persona con discapacidad, conforme a las disposiciones constantes en la Ley Orgánica de Discapacidades y la Constitución de la República.
- Sobre operaciones de más de US\$1,000 se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico, para que el costo o gasto sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición.

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 10. Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (continuación)

- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI, conforme a las condiciones señalada en la normativa vigente, la información de su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola en todo o en parte, de manera directa o indirecta, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o al 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación de la misma, sin que esta pueda superar el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.
- Eliminar el Capítulo III "Creación del Impuesto a las Tierras Rurales" del Título Cuarto "Creación de Impuestos Reguladores".
- La tarifa aplicable de impuesto a la renta para sociedades que suscriban contratos de inversión que les concedan estabilidad tributaria, respecto de inversiones para la explotación de minería metálica a gran y mediana escala y las industrias básicas que adopten este incentivo, así como respecto de inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva del país, será aquella general establecida para sociedades.

### 11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	<b>Beneficios sociales*</b>	<b>Participación trabajadores</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<b>13,046</b>	<b>6,747</b>	<b>19,793</b>
Provisiones	35,626	416	36,042
Pagos	(26,546)	(6,269)	(32,815)
Liquidaciones y/o Ajustes	666	-	666
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<b>22,792</b>	<b>894</b>	<b>23,686</b>
Provisiones	26,716	-	26,716
Pagos	(18,343)	(846)	(19,189)
Liquidaciones y/o Ajustes	(5,573)	-	(5,573)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<b>25,592</b>	<b>48</b>	<b>25,640</b>

\* Los beneficios sociales incluyen Décimo Tercero, Décimo Cuarto Sueldo y Vacaciones por Pagar.

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 12. PARTES RELACIONADAS

Transacciones con partes relacionadas

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con partes relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

#### 12.1 Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POST EMPLEO

#### (a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

#### (b) Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POST EMPLEO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio determinado en el estudio actuarial, por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	<b>Jubilación Patronal y Desahucio</b>
Saldo al 31-12-2015	7,543
Provisión	23,446
Liquidaciones	(732)
Saldo al 31-12-2016	<u>30,257</u>
Provisión	3,699
Liquidaciones	(5,181)
Saldo al 31-12-2017	<u>28,775</u>

El cálculo de los beneficios post empleo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

### 14. PATRIMONIO

#### a) Capital social

El capital social está confirmado con USD \$400 equivalentes a 400 participaciones de un valor de \$1.00 dólar cada una.

Sus socios son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

Las participaciones del capital se componen de la siguiente manera:

Oswaldo Muñoz Maggio	200 participaciones
Raúl Arturo García Gutiérrez	100 participaciones
Hemán Rodrigo Alejandro Batallas Velasco	<u>100</u> participaciones
	<u>400</u> participaciones totales

#### b) Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 15. INGRESOS ORDINARIOS

Durante los años 2017 y 2016 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cruceros Nacionales y Extranjeros	343,499	576,236
Entradas a Comunidades	15,740	30,740
Servicios adicionales dentro del crucero	12,358	16,778
Otras Rentas	137,827	25,716
	<u>509,424</u>	<u>649,470</u>

### 16. COSTOS DE SERVICIOS PRESTADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Alimentación en Cruceros	(63,492)	(62,965)
Artículos para tiendas del Crucero	(1,117)	(338)
Entradas a parques nacionales	(12,679)	(21,935)
Guías turísticos	(20)	(283)
Alquiler de hoteles en Embarcaderos	(2,100)	(6,132)
Combustibles y lubricantes	(45,392)	(77,522)
Transporte de pasajeros y de carga	(9,210)	(23,243)
Gastos recreacionales durante el recorrido	(1,838)	(150)
	<u>(135,848)</u>	<u>(192,568)</u>

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	(206,835)	(220,528)
Beneficios Sociales	(27,056)	(38,007)
Aporte al IESS	(38,385)	(42,291)
Honorarios profesionales	(22,988)	(3,521)
Mantenimiento y reparaciones	(44,097)	(45,390)
Combustibles y lubricantes	(273)	-
Suministros, materiales y repuestos	(35,234)	(11,505)
Promoción y publicidad	(6,017)	(3,342)
Transporte de pasajeros y de carga	(18,159)	-
Jubilación patronal y desahucio	(3,699)	(23,446)
Otros	(62,610)	(22,210)
Seguros y reaseguros	(689)	(689)
Gastos de gestión	(994)	(8,871)
Impuestos, contribuciones y otros	(4,625)	(5,538)
Gastos de viaje	(1,141)	(4,734)
Depreciaciones	(34,287)	(24,055)
Participación de trabajadores	-	(416)
	<u>(507,089)</u>	<u>(454,543)</u>

### 18. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

#### a) Competencia

En el mercado local los principales competidores de MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA., son empresas que están creciendo, y que para captar clientes ejercen en ocasiones presión sobre las tarifas e incluso realizan incentivos a los clientes para promocionar sus servicios.

#### b) Cambios tecnológicos

El servicio que ofrece la empresa siempre esta en función de los avances tecnológicos. Para solventar cualquier inconveniente que siempre está en constante capacitación y en contacto con empresas que suministran la tecnología para el servicio que se ofrece.

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 18. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

#### c) Nivel de actividad económica ecuatoriana

La economía ecuatoriana desde muchos años se la ha conocido como una economía del sector primario debido a que gran parte de los ingresos del estado se generaban por las actividades de la explotación de la naturaleza y de las materias primas. Sin embargo el sector terciario es decir el de los servicios ha ido creciendo paulatinamente a la par del crecimiento de del sector secundario o industrial.

En el Ecuador el crecimiento de éste sector es notable, los servicios han sido considerados como un complemento para el desarrollo de las actividades de los otros sectores y principalmente del sector industrial.

#### d) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La actividad de la empresa esta expuesta a riesgos financieros, tales como los riesgos de mercado, crédito y de liquidez que son cuantificables, así como los riesgos legales y operativos.

Por tal razón se ha definido claramente las diferentes funciones y responsabilidades en materia de administración de riesgos entre las distintas áreas.

#### e) Riesgo de mercado

MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA. no tendrá un mayor impacto en el riesgo de mercado ya que la empresa no tiene títulos valores que se negocien en el mercado Bursátil y por lo tanto no se va a ver afectada por los precios de la venta de acciones que puedan tener caídas drásticas. De igual manera en cuanto al tipo de cambio entre divisas extranjeras, no hay mayor riesgo, debido a que todos los ingresos que se generan del giro del negocio así como también las inversiones que realiza la empresa se la hace sólo en dólares americanos y no en otras monedas extranjeras.

Los únicos riesgos de mercado que pueden afectar sutilmente son los de los tipos de interés ya que el Banco Central fija techos para tasas activas y tasas pasivas en base a la inflación anual y mensual y esto puede variar significativamente según el comportamiento de la economía nacional.

El último riesgo a considerar es el de los precios que oferta la competencia, para mitigar este riesgo la empresa mantiene una estrategia competitiva de optimizar sus costos y mejorar los precios ofertados.

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 18. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

#### f) Riesgo de tasa de interés

La empresa obtiene sus préstamos a tasa de interés vigente. Las obligaciones con los proveedores no son pactados a ningún tipo de interés, los tiempos de pago fluctúan de acuerdo al servicio o bien recibido. Se tiene suficiente cobertura de tiempo para los pagos de con los proveedores.

#### g) Riesgo de tipo de cambio

La empresa no se va a ver mayormente afectada en cuanto al riesgo de tipo de cambio entre divisas extranjeras, debido a que todos los ingresos que se generan del giro del negocio así como también las inversiones que realiza la empresa se la hace sólo en dólares americanos y no en otras monedas extranjeras.

#### h) Riesgo de liquidez

La empresa para el control de la liquidez, realiza cuadros semanales de proveedores que se deben pagar, para prever los fondos necesarios, y así evitar problemas en la liquidez de la empresa originado cuando los pagos son mayores de lo que se tiene en efectivo para pagar.

Por otra parte es importante mencionar que la empresa ha reconocido de vital importancia empezar a implementar la práctica de hacer flujos de efectivo en los cuales se consideren tanto las actividades operativas, actividades de inversión y las actividades de financiamiento con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

#### i) Riesgo de gestión de capital

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los accionistas

#### j) Riesgo de crédito

La empresa ha definido una política clara de crédito así como también para el manejo de la cartera razón por la cual este riesgo estaría controlado.

#### k) Valor razonable

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros.

Los supuestos utilizados por el Departamento Financiero de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

## MANATEE AMAZON EXPLORER CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 18. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo.

### 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.

---