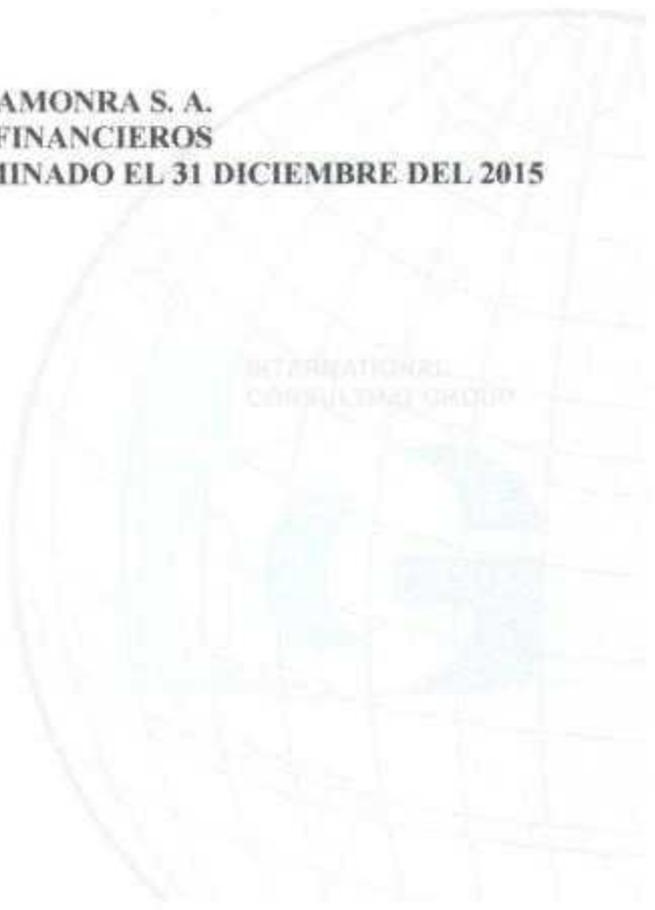


**TURISMO AMONRA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2015**



INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP

TURISMO AMONRA S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultado Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
TURISMO AMONRA S. A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de TURISMO AMONRA S. A. al 31 de Diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados Financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control Interno determinado por la administración como permitir la preparación de los estados financieros libres errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planificamos y realizamos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, sobre la materialidad. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como de la presentación de los estados financieros.



**Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los asuntos importante, la situación financiera de TURISMO AMONRA S.A. al 31 de Diciembre del 2015, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera.

SC - RNAE No. 640

C.P.A/M.B.A Alberto G. Guzmán M. – Socio
RNC No. 23609

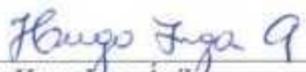
20 de Abril del 2016

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP

TURISMO AMONRA S. A.
Estados de Situación Financiera

	NOTAS	31 de Diciembre	
		2015	2014
<i>(US Dólares)</i>			
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	165.507	274.537
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	4	3.305.518	3.317.998
Inventarios	5	39.602	56.377
Otros Activos	6	33.862	16.857
Activos por impuestos corrientes		44.230	51.171
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.588.719	3.717.140
PROPIEDADES Y EQUIPOS	7	2.035.791	2.119.791
OTROS ACTIVOS			
Cargos diferidos	8	1.140.000	1.140.000
TOTAL OTROS ACTIVOS		1.140.000	1.140.000
TOTAL ACTIVOS		6.764.510	6.976.931
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS:			
Emisión de obligaciones a corto plazo	9	375.000	514.693
Cuentas por pagar	10	788.429	786.033
Impuestos por pagar	11	137.551	81.813
Provisiones beneficios sociales	12	97.399	67.434
Cuentas por pagar compañías relacionadas	13	106.164	43.273
Total pasivos corrientes		1.504.543	1.493.266
Emisión de obligaciones a largo plazo	9		375.000
Pasivos por impuestos diferidos	14	239.171	239.171
Provisiones beneficios sociales	12	101.072	89.049
Total pasivos no corrientes		340.243	703.220
TOTAL PASIVOS		1.844.786	2.196.486
PATRIMONIO:			
Capital social	15	270.333	270.333
Reserva legal		46.248	40.497
Resultados acumulados - neto		251.167	256.918
Resultados Acumulados provenientes de la adopción NIIF		4.212.497	4.212.497
Resultados del Ejercicio		139.279	
TOTAL PATRIMONIO		4.919.724	4.780.445
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		6.764.510	6.976.931


Santiago Dunn Suárez
Representante Legal
0908890155


Ing. Hugo Inga Ávila
Contador General
0914829049001

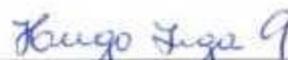
Ver notas adjuntas

TURISMO AMONRA S. A.
Estados de Resultado Integral

		Años terminados el 31 de Diciembre	
	NOTAS	2015	2014
		<i>(US Dólares)</i>	
INGRESOS			
Ingresos	16	2.649.092	2.354.378
TOTAL INGRESOS		<u>2.649.092</u>	<u>2.354.378</u>
COSTOS Y GASTOS:			
ADMINISTRATIVOS Y OPERACIÓN			
Gastos de operación	17	1.912.601	1.697.414
Gastos de Administración	18	449.964	440.518
Gastos Financieros	19	52.948	88.358
TOTAL OPERACIÓN y ADMINISTRACIÓN		<u>2.415.513</u>	<u>2.226.290</u>
Utilidad del ejercicio		<u>233.579</u>	<u>128.088</u>
Participación de trabajadores	20	35.037	19.213
Impuesto a la renta	20	59.263	51.369
Utilidad Líquida		<u>139.279</u>	<u>57.506</u>



Santiago Dunn Suárez
Representante Legal
0908890155



Ing. Hugo Inga Ávila
Contador General
0914829049001

Ver notas adjuntas

TURISMO AMONRA S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas		Total
			Adopción por primera vez NIIF	Utilidades Acumuladas	
Saldo AL 31 de Diciembre del 2013	270.533	34.677	4.212.497	205.233	4.722.939
Ajuste apropiación Reserva Legal utilidad del año		5.820		-5.820 57.506	0 57.506
Saldo AL 31 de Diciembre del 2014	270.533	40.497	4.212.497	256.919	4.780.445
Ajuste apropiación Reserva Legal utilidad del año		5.751		-5.751 139.279	0 139.279
Saldo AL 31 de Diciembre del 2015	270.533	46.248	4.212.497	390.447	4.919.724



Santiago Dunn Suárez
Representante Legal
0908890155

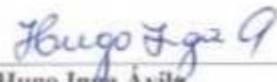


Ing. Hugo Inga Ávila
Contador General
0914829049001

TURISMO AMONRA S. A.
Estados de Flujos de Efectivo

	Años terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
<i>Cambios en activos y pasivos de operación:</i>		
<i>Recibidos de clientes</i>	2.426.630	2.616.092
<i>Pagos a proveedores y empleados</i>	-2.016.094	-1.874.850
<i>Intereses pagados</i>	-52.948	-88.358
<i>Impuesto a la renta</i>	-33.593	-51.271
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	323.995	601.613
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Precio de venta de propiedades de inversión</i>		96.891
Efectivo neto proveniente de actividades de Inversión	-	96.891
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Préstamo y otros pasivos financieros</i>	-508.395	-597.500
<i>Otros</i>	75.370	
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	-433.025	-597.500
Variación neta de efectivo y equivalente de efectivo	-109.030	101.004
<i>Efectivo y Equivalente de efectivo al inicio del año</i>	274.537	25.100
<i>Efectivo y Equivalente de efectivo al final del año</i>	165.507	126.104


Santiago Dunn Suárez
Representante Legal
0908890155


Ing. Hugo Inga Ávila
Contador General
0914829049001

TURISMO AMONRA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

1. Información General

La Compañía fue constituida en Abril de 1988 en Guayaquil - Ecuador y su actividad principal es el fomento de la actividad turística mediante el transporte marítimo de pasajeros al Parque Nacional Galápagos. Para lo cual la compañía utiliza una embarcación de nombre LETTY, que tiene una capacidad de 20 pasajeros y 11 tripulantes.

El domicilio principal de la compañía donde se desarrollan sus actividades es en el cantón Samborondón Km 1 1/2, en el piso 3 del Edificio Samborondón Business Center.

Indicadores de la economía al 31 de Diciembre:

AÑOS	INDICE DE INFLACION
2015	3,38
2014	3,66
2013	2,70

2. Principales Políticas Contables

2.1 Base de Presentación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de ciertas 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 efectos finales.

Las principales políticas contables adoptadas por la compañía, en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

TURISMO AMONRA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Principales Políticas Contables (continuación)

2.2 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes en efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos y pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio a resultados, cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes y diferidos.

La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.4 Cuentas por cobrar relacionadas.-

Representan cuentas por cobrar a compañías relacionadas, provenientes de la operativa de la compañía, los cuales no cotizan en bolsa.

2.5 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

La compañía tiene implementados políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados

TURISMO AMONRA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Principales Políticas Contables (continuación)

2.6 *Deterioro de activos financieros al costo amortizado.*

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte de los deudores, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2010, la compañía constituyó una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar relacionadas.

2.7 *Baja de activos y pasivos financieros*

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos del activo financiero, o se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Así mismo se dará de baja el pasivo financiero si y sólo si, expiren, cancelen o cumplen las obligaciones de la compañía.

2.8 *Propiedades y Equipos (Embarcaciones).-*

- ***Medición en el momento del reconocimiento.***

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalicen. La embarcación es un Yate de lujo para el transporte de turistas, el cual es depreciado aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

- ***Medición posterior al reconocimiento: método del costo***

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos, están registradas al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los costos de reemplazo son reconocidos en el valor en libros separadamente del activo que permita depreciarlo en el periodo que mide entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que se obtenga los beneficios económicos futuro y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurrir.

TURISMO AMONRA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Principales Políticas Contables (continuación)

2.8 *Propiedades y Equipos (Embarcaciones).*-

- ***Medición posterior al reconocimiento: método de reevaluación***

Posteriormente del reconocimiento inicial, la embarcación está registrada a su valor revaluado, efectuados por un perito especialista, que son los valores razonables, al momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor en el caso de producirse. Las revaluaciones se efectuarán con frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado.

Cualquier aumento en las revaluaciones se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio, utilizando la cuenta Reserva en la revaluación de propiedades, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida que se carga la disminución previa. Una disminución del valor de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo.

- ***Método de depreciación y vida útiles***

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basado en la vida útil estimada de los activos. Las estimaciones de la vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

	Años de vida útil	
	Anterior	Restante
Embarcaciones	10	23

- ***Retiro o venta de Embarcaciones***

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de embarcaciones se determinan con la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

TURISMO AMONRA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Principales Políticas Contables (continuación)

2.9 *Cupos de Operación (En las Islas Galápagos).*-

- ***Medición posterior al reconocimiento: método de reevaluación***

Posteriormente del reconocimiento inicial, los cupos de operaciones en las Islas Galápagos están registradas a sus valores revaluados efectuados de acuerdo a conocimientos de negociaciones que se han dado y que de acuerdo a la administración son los valores razonables. La revaluaciones se efectuarán con frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado.

Cualquier aumento en las revaluaciones se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio, utilizando la cuenta reserva en la revaluación, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida que se carga la disminución previa. La disminución del valor de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo.

2.10 *Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles*

Al final de cada periodo, la compañía evaluará el valor en libros de su activo tangible e intangible, a fin de determinar si existe un indicativo de que los activos hayan sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcularía el importe del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidas a una comprobación de deterioro anualmente o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en los resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se deben considerar las pérdidas por deterioro como una disminución en la revaluación.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo el caso si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como aumento en la revaluación.

TURISMO AMONRA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Principales Políticas Contables (continuación)

2.11 Impuestos

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

Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos disponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuesto Diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles.

En la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuesto o en la normativa tributaria, la estimación de la recuperabilidad de los activos por impuesto diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

Se podrá compensar activos diferidos con pasivos diferidos si y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionados con la misma autoridad fiscal y la compañía tiene la intención de liquidarlos como netos.

TURISMO AMONRA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Principales Políticas Contables (continuación)

2.12 Beneficios a empleados

- **Jubilación Patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado valoraciones actuariales realizadas al final del año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en que se realizan.

- **Participación de trabajadores**

De acuerdo con el código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.13 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación del servicio y se registran en el periodo en que se realiza.

2.14 Costos y Gastos

Los costos se registran cuando se realizan y se conocen.

2.15 Normas aplicadas

NIIF 1	Adopción por primera vez
NIC 10	Hechos posteriores
NIC 17	Propiedad, Planta y Equipos
NIC 18	Ingresos Ordinarios
NIC 37	Provisiones activos y pasivos contingentes
NIC 38	Activos Intangibles

TURISMO AMONRA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Principales Políticas Contables (continuación)

2.16 Cambios de vida útiles de Embarcaciones

La depreciación estaba influida por disposiciones tributarias, pero según las NIIF refleja una estimación razonable de la vida útil de la embarcación. Los ajustes se aplican en base a la revisión y determinación de un perito independiente, originando un incremento de los saldos netos de Embarcaciones.

2.17 Incremento de la obligación por beneficios definidos.

Las NIIF requieren el reconocimiento de esta provisión por el monto del valor total actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente. Los efectos de este cambio fueron un aumento en el saldo de obligación de beneficios definidos y una disminución en utilidades retenidas.

2.18 Reconocimiento de impuestos diferidos

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuesto diferido, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo, basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable.

Los efectos fueron el registro de un pasivo por impuesto diferidos y una disminución en las utilidades retenidas, relacionados principalmente por el cambio de vida útil y el deterioro de las cuentas por cobra relacionadas.

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuenta Corriente - Banco Bolivariano	26.367	126.104
Inversión Temporal	139.140	148.433
	166.607	274.637

Saldo al 31 de diciembre, el saldo en Bancos es de libre disponibilidad.

TURISMO AMONRA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

Inversión temporal representa principalmente un certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Bolivariano por UD\$133.683 a 87 días al 4 % de interés nominal y su vencimiento fue en Enero 11 del 2016. Este certificado está a favor del Estudio Jurídico Pandzic & Asociados en calidad de custodio de los inversionistas, para el fiel cumplimiento del pago de la Emisión de Obligaciones

Este certificado fue renovado a 90 días sucesivamente por US\$ 129.843,76 al 4% hasta cumplir con la fecha de pago de la obligación. Ver Nota 9.

4. Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Filibon S.A.	173.838	
Selvaventura S.A.	3.154.521	3.340.639
Provisión cuentas incobrables	-22.641	-22.641
	<u>3.305.518</u>	<u>3.317.998</u>

Las cuentas por cobrar a Selvaventura S.A. forman parte de la garantía libre de gravamen que respalda la operación de emisión de obligaciones. Ver Nota 9

Esta cuenta por cobrar no genera interés, ni tiene plazo de vencimiento, la misma que es producto de la operativa del negocio.

5. Inventarios

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Reclamo Seguro		3.404
Inventario Viveres	39.602	51.244
Provisión de inventarios		1.929
	<u>39.602</u>	<u>56.577</u>

Inventarios de rápida rotación que se utiliza para la atención y alimentación de los turistas durante la trayectoria del viaje de la embarcación

TURISMO AMONRA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Otros Activos

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Anticipos a Proveedores	12.724	
Seguros pagados por anticipados	15.080	16.279
Prestamos empleados	5.728	333
otros	330	245
	33.862	16.857

7. Propiedades y Equipos.- (Embarcación Yate Letty)

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Embarcacion Yate Letty	3.940.020	3.940.020
Depreciacion acumulada	-1.904.229	-1.820.229
	2.035.791	2.119.791

El movimiento de la cuenta es como sigue:

	En us\$
COSTO	
Saldo 31-12-2014	3.940.020
Adiciones	-
Retiros / ventas	-
Saldo 31-12-2016	3.940.020
DEPRECIACION	
Saldo neto 31-12-2014	1.820.229
Gasto por depreciación	84.000
Saldo 31-12-2015	1.904.229
Saldo neto a 12-31-2016	2.035.791

La embarcación (Letty) es un yate de lujo de 10 cabinas para 20 pasajeros que presta sus servicios de transporte "todo incluido", exclusivamente en las Islas Galápagos, su estación es en la Isla San Cristóbal y hace dos recorridos distintos alternativos autorizados por el Parque Nacional Galápagos.

TURISMO AMONRA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Propiedades y Equipos.- (Embarcación Yate Letty) (continuación)

La embarcación está asegurada por un valor de US\$ 2.500.000 con la compañía de seguro QBE Seguros Colonial hasta el 11 junio del 2016. La cobertura se basa en los términos y condiciones de British Marine Casco y Maquinaria.

Hasta la fecha de emisión de ese informe no se ha registrado siniestro y/o reclamos a la compañía de Seguro.

8. Cargos Diferidos

Corresponde a Cupos autorizados (20 pasajeros) que tiene autorizado esta embarcación para realizar turismo en la Isla Galápagos, Valuados a valor de mercado al más bajo.

9. Emisión de Obligaciones

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Emisión de obligación	375.000	889.693
TOTAL	375.000	889.693
Clasificación		
Corriente	375.000	514.683
No corriente	-	375.000
TOTAL	375.000	889.693

Corresponde a emisión de obligaciones autorizadas por la superintendencia de Compañías con las siguientes características:

Casa de Valores contratada	ADVRN S.A.
Honorarios de la casa de Valores	0,50% del valor de la emisión estructurada
Calificadora de Riesgo	HUMPHREYS S.A.
Representación de los Obligacionistas	Estudio jurídico Pando & Asociados S.A.
Contrato de depósito	Deceval S.A.
Monto de los títulos a colocar	80% de los activos libres de todo gravamen
Valor de la Emisión	\$ 2.000.000
Plazo	1440 días / vence el 11 julio 2016
Tasa de interés	7,75% anual fija
Pago de capital e intereses	Trimestrales
Tipo de garantía	General
Mecanismo de resguardo adicional	Certificado de depósito a plazo en el Bco Bolivariano
Calificación del riesgo	AA-
Valor de cada título	\$ 20.000
Número de títulos emitidos	desde 001 hasta 100
Resolución de aprobación por la emisión de obligaciones	SC/IMV/DJMV/GA/VR.12.03285
Registro del Mercado de valores	2012-2-01-0577 / 2012-2-02-01053 de Junio del 2012

TURISMO AMONRA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Emisión de Obligaciones (continuación)

El saldo pendiente de pago al 31 de diciembre 2015 está conformado por tres dividendos de capital de US\$ 125.000 que vencerán para el pago correspondiente en enero, abril y julio 2016.

10. Cuentas por Pagar

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores de bienes y servicios	318.570	140.505
Anticipos Clientes	417.086	639.548
Otras cuentas por pagar	52.773	
	788.429	786.063

11. Impuesto por Pagar

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Retenciones en la fuente	23.586	18.433
Retenciones de Iva por pagar	19.096	919
Impuesto a la Renta por Pagar Empleado	13.162	511
Anticipo imppto renta por pagar	61.807	51.170
Impuesto a la renta del ejercicio	8.092	
Iva por pagar	11.108	10.780
	137.661	81.813

12. Provisiones

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Provisiones Corrientes		
Decimo Tercero	2.455	2.395
Decimo Cuarto	6.029	5.892
Vacaciones	24.855	14.833
Aporte Personal y patronal	12.292	6.283
Fondos de reserva	790	661
Prestamos IESS- empleados	5.515	3.957
Participacion trabajadores	35.036	19.213
Normina por pagar	10.425	14.220
Total	97.397	67.434
Provisiones No Corrientes		
Provision Jubilacion Patronal	67.148	58.431
Provision por Desahucio	33.924	30.618
Total	101.072	89.049

TURISMO AMONRA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.- Cuentas por pagar Compañías Relacionadas

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Ecoventura	35.263	-
Situr	54.705	28.183
Panacruz	16.195	7.194
Filibon		7.896
	<u>106.163</u>	<u>43.273</u>

Cuentas por pagar relacionadas no tienen fecha de vencimiento y no genera interés

14.- Pasivos por Impuestos Diferidos

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Impuestos Diferidos	239.171	239.171
	<u>239.171</u>	<u>239.171</u>

15.- Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2015, el capital pagado consiste en 6'763.314 acciones ordinarias y nominativas de US \$.04 cada una, 6'763.313 acciones para OPERGAL S.A., 1 acción para Ecoventura S.A.

16.- Ingresos

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Prestación de servicio	2.632.187	2.340.769
venta en el bar, boutique y equipos	12.112	7.750
Otros ingresos	4.793	5.859
	<u>2.649.092</u>	<u>2.354.378</u>

Prestación de servicios, son provenientes de ventas realizadas en el exterior, a través de Situr Inc y Galápagos Network, quien a su vez paga comisiones por venta a la agencias asociadas en el exterior, la compañía le factura por el valor neto.

TURISMO AMONRA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Gastos de Operación

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y Beneficios	296.534	329.188
Operativos Ingeniería	502.450	682.699
Operativos Hotelera	889.672	469.990
Otros operacionales	87.470	79.041
Otros operativos	136.475	136.496
	<u>1.912.601</u>	<u>1.697.414</u>

18. Gastos De Administración

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y Beneficios	276.820	217.283
Impuestos y Contribuciones	33.121	14.275
Servicios publicos e internet	16.638	4.540
Asesorías	21.527	19.071
Administrativos Intercompany	63.769	169.982
Otros	38.089	15.367
	<u>449.964</u>	<u>440.518</u>

19. Gastos Financieros

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Comisiones Bancarias	3.458	1.923
Gastos de emisión	4.604	2.800
Interés en emisión Obligación	44.886	83.635
	<u>52.948</u>	<u>88.358</u>

TURISMO AMONRA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

20. Impuesto a la Renta

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisada por las autoridades tributarias, de acuerdo a las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta, dentro de los tres años siguientes a partir a partir de la fecha de presentación de las declaraciones y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarada en todo o en parte.

	31 de Diciembre		
	2015	2014	
	<i>(US Dólares)</i>		
Utilidad del Ejercicio (antes de Part. Trabajador e Impuesto a la Renta)	233.579	128.087	
menos			
Gastos deducibles - Amortizaciones	0	0	
Base Participación de Trabajadores	233.579	128.087	
Participación de Trabajadores	15%	35.037	19.213
Gastos no deducibles	70.837		
Base Imponible Impuesto a la Renta	269.379	108.874	
Impuesto a la Renta Causado	22%	59.263	23.872
Anticipo Pagado		51.171	51.369
Retenciones en la fuente			
Impuesto a la Renta a Pagar		8.092	51.369
Anticipo mínimo impuesto a la renta		44.230	51.171

Anticipo mínimo impuesto a la renta es el resultado de la sumatoria del 0,4% del activo, 0,4% de ingresos, 0,2% del patrimonio y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Durante el ejercicio fiscal 2014 se efectuó un pago total de anticipo de impuesto a la renta de US\$ 51.369 y el impuesto renta causado fue de US\$ 23.872, lo que origino que la compañía registre a resultado el total del anticipo.

Para el ejercicio fiscal 2015, se realizó convenio de pago con el SRI para el pago del anticipo de US\$ 51.171 y el impuesto causado es de US\$ 59.263, lo que originó una cuenta por pagar de US\$ 8.092.

TURISMO AMONRA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

21.- Acuerdo Comercial

En Enero del 2011, las compañías suscribieron un acuerdo comercial con SITUR INC - GALAPAGOS NETWORK constituidas en el estado de la Florida en los Estados Unidos de América, cuyo vencimiento es en Enero del 2016, el objeto de este convenio es para que realice las funciones de Agente General de Ventas, el cual incluye realizar la promoción, contratación de personal, emitir reportes, emisión de documentos de viaje en el Territorio de los Estados Unidos de América, Canadá, Australia, Nueva Zelanda y Europa.

22.- Partes Relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas. También si tienen transacciones con sociedades en Paraísos Fiscales, por proporción de transacciones o si los precios no se ajustan al principio de plena competencia.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar- Relacionadas	3.154.521	3.340.639
Cuentas por pagar Relacionadas	106.164	43.273
Gastos - Relacionadas	63.769	169.982

23.- Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión de este informe, no tenemos conocimiento de eventos importantes que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

24.- Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 han sido aprobados por la administración de la misma, sin modificaciones.
