MORATUR T.U.R.S S.A.

Estados Financieros
Correspondientes a los períodos terminados al
31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre del 2014

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera - Comparativo
- Estado de Resultados – Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio - Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

MORATUR T.U.R.S S.A.

Junín #114 y Malecón
RUC 0991245235001

- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Las Notas 1 a 20, forman parte integral de los Estados Financieros de MORATUR T.U.R.S S.A

MORATUR T.U.R.S S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2014

	NOTAS	2014	2013	VARIACION
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	6	10.070,51	5.148 08	4 922,43
ACTIVOS FINANCIEROS				
Documentos y Cuentas por Cobrar	7	3 248,69	46 727,02	-43 478,33
(-) Provisión Cuentas Incobrables		0,00	0,00	0,00
INVENTARIOS				
Productos Terminados				0,00
(-) Provisión Cuentas Incobrables				0,00
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS				
Anticipo a Proveedores	8	9.149,39	199.687,59	-190.538,20
Otros Anticipos Entregados		822,68		822,68
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE				
Crédito Tributario (IVA)	9	71.988,84	25.571,09	46 417,75
Crédito Tributario (IR)	9	7.522,71	1.230,98	6 291,73
Anticipos Impuesto a la Renta	9	9 279,21	3 483,82	5 795,39
OTROS ACTIVOS CORRIENTES				
Otros Valores por Liquidar		0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTES		**112.082,03**	**281.848,58**	**169 766,55**
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS				
Muebles y Enseres	10	1 108,00	1 108,00	0,00
Maquinarias y Equipos	10	158 409,16	1 320,92	157 088,24
Equipos de Computación	10	3 421,87	1 636,16	1 785,71
Equipos de Comunicación		452,63	0,00	452,63
Naves, Aeronaves, Barcazas	10	546 404,27	240 035,00	306 369,27
Instalaciones	10	142 293,44	0,00	142 293,44
(-) Dep Acum PPE	10	-145 010,29	-92 629,95	-52 380,34
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Depósitos en Garantía	11	600,00	600,00	0,00
Otros Valores por Liquidar	11	372.656,54	262.900 96	109 755,58
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**1.080.335,62**	**414.971,09**	**665.364,53**
TOTAL DE ACTIVOS		**1.192.417,65**	**696.819,67**	**495.597,98**

Las Notas 1 a 21, forman parte integral de los Estados Financieros de MORATUR T.U.R.S S.A.

MORATUR T.U.R.S S.A.

Junín #114 y Malecón
RUC 0991245235001

➢ ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

MORATUR T.U.R.S S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre del 2014

INGRESOS	NOTA		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
VENTA DE SERVICIOS			898 662 42
Prestación de Servicios	3	898 662,42	
OTROS INGRESOS			**2 704,13**
OTROS INGRESOS	3	2 704,13	
COSTOS			
COSTOS DE OPERACIÓN			**565.571,29**
Costos Yate Monserrate		565 571,29	
GASTOS			**12.915,14**
GASTOS VENTAS			
Sueldos y Salarios		5 641,32	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones		377 14	
Aportes al IESS (incluye fondo reserva)		1 155 52	
Promoción y Publicidad		2 407,00	
Gastos de Viaje		3.334 16	
GASTOS ADMINISTRATIVOS			**258.288,94**
Sueldos y Salarios		36 603 16	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones		8 655,11	
Aportes al IESS (incluye fondo reserva)		6 362 64	
Honorarios		62 664 18	
Mantenimiento y Reparaciones		677,75	
Arrendamiento Operativo		13 110 01	
Combustibles		179,42	
Suministros y Materiales		12.989,92	
Seguros y Reaseguros		17.879 27	
Transporte		2 978,50	
Gasto de Gestión		1 406 21	
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones		12 902 75	
Impuestos Contribuciones y Otros		17 216 78	
Gastos de Viaje		1 253 98	
Depreciaciones		52 380,34	
Otros Gastos		11.028,92	
GASTOS FINANCIEROS			**799,10**
Intereses			
Comisiones		558,07	
Otros Gastos Financieros		241 03	
UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES			**63.792,08**
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	4		9 568,81
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS			**54.223,27**
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	5		11.929,12
GASTOS NO DEDUCIBLES / 22% $760,25			167,25
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			**42.126,90**

Las Notas 1 a 21, forman parte integral de los Estados Financieros de MORATUR T.U.R.S S.A.

MORATUR T.U.R.S S.A.

Junín #114 y Malecón
RUC 0991245235001

- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

MORATUR T U.R.S S.A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)	Al 31 de Diciembre 2014
ACTIVIDADES DE OPERACION	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	942.140,75
Otros cobros de Actividades de Operación	2.704,13
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-565.571,29
Pagos a y por cuenta de los empleados	-49.338,53
Otros pagos por actividades de operación	-22.670,09
Impuestos a las ganancias pagados	-57.570,24
Otras entradas (salidas) de efectivo	-137.178,03
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	112.516,70
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-607.989,29
Adquisiciones de Otros Activos Largo Plazo	-109.755,58
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-717.744,87
Financiación por Préstamos a Largo Plazo	609.417,49
(-) Otras Entradas (o Salidas de Efectivo)	733,11
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	610.150,60
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	4.922,43
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5 148 08
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	10.070,51

Las Notas 1 a 21, forman parte integral de los Estados Financieros de MORATUR T.U.R.S S.A.

1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de acuerdo a la sección 30 "Moneda Funcional de la Entidad" en su párrafo 30.2 de la NIIF para PYMES.

1.2. Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

1.3. Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas con regularidad, dichas estimaciones contables son reconocidas en el período en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro sobre el que tengan efecto.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, son las siguientes:

- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipos.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los componentes de propiedades, planta y equipos.
- ✓ Provisiones para cuentas incobrables.

- ✓ La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- ✓ Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- ✓ Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- ✓ Las provisiones en base a estudios técnicos que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras)
- ✓ Los costos futuros para el cierre de las instalaciones.
- ✓ Impuestos diferidos.
- ✓ Valor razonable de los instrumentos financieros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes estados financieros

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

2.3. Activos por Impuestos Corrientes

Los Activos por Impuestos Corrientes reflejan los saldos de los importes que la compañía reconoce en calidad de Créditos Tributarios para ser usados a favor de la empresa en futuras liquidaciones de pago de Impuestos ya sean estos por Impuesto al Valor Agregado (IVA) o Impuesto a la Renta (IR)

2.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

Muebles y Enseres	*10 años*
Maquinarias y Equipos	*10 años*
Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares	*20 años*
Equipo de Computación	*3 años*

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran

autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

2.7. Beneficios a los empleados

(a) Indemnizaciones por desahucio

Las indemnizaciones por desahucio se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la entidad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La entidad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Cuando se hace una oferta para fomentar la renuncia voluntaria de los empleados, las indemnizaciones se valoran en función del número de empleados que se espera que aceptarán la oferta. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

(b) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.

La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

2.8. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación. La entidad basa sus estimaciones de devolución en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, el tipo de transacción y las circunstancias específicas de cada acuerdo.

a) Prestación de Servicios.

La entidad presta los servicios de turismo. Las ventas de estos servicios son normalmente pagados en efectivo o con tarjeta de crédito de forma anticipada.

Un detalle del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
Utilidad Contable	**63.792,08**	**8.157,36**
(-) Participación Trabajadores 15%	-9 568,81	-1.223,60
(+) Gasto no Deducible	760,25	1624,53
Base Impuesto a la Renta (2014-22% / 2013 - 22%)	**54.983,52**	**8.558,29**
Impuesto a la Renta CAUSADO (2014-22% / 2013 - 22%)	**12.096,37**	**1.882,82**

*

***El impuesto causado del año 2014, luego de la respectiva conciliación tributaria, es de $12.096,37. El anticipo determinado para el 2014 es de $9,502.30. Para este ejercicio el impuesto causado es mayor al anticipo por lo cual constituye pago definitivo de Impuesto a la Renta.**

6. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Caja General	2 347,54	85,40
Bancos	7 722,97	5.062,68
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**10.070,51**	**5.148,08**

7. Activos Financieros

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir que no generan ningún tipo interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

El incremento significativo es por la adquisición de la Nave /Yate Monserrat, que fue adquirida a Vianatura mediante escritura pública el 10 de febrero de 2014.

11. Otros Activos No Corrientes

Un detalle de Otros activos No corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Depósitos en Garantía	600,00	600,00
Otros Valores por Liquidar	372.656,54	262.900,96
Total de Otros Activos No Corrientes	**373.256,54**	**263.500,96**

12. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de Cuentas y Documento por Pagar, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Proveedores Locales	68 653,39	31.857,82
Proveedores del Exterior	0	0
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	**68.653,39**	**31.857,82**

	2014	2013
Locales	32.817,00	260.326,42
Total de Anticipo de Clientes	**32.817,00**	**260.326,42**

16. Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas de Largo Plazo

Un detalle de las Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Cuentas por Pagar Diversas	637.549,86	28.132,37
Total de Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas	**637.549,86**	**28.132,37**

El incremento significativo es por la adquisición de la Nave /Yate Monserrat, que fue adquirida a Viantura mediante escritura pública el 10 de febrero de 2014

17. Capital Social

El capital social de la compañía se compone de un mil (10.000) acciones ordinarias y nominativas de un valor de diez dólares ($10,00) de los Estados Unidos de Norteamérica La participación accionaria se detalla a continuación:

a.- Gabriela Soro	940 acciones
b.- Clemente Gonzalez	70 acciones
c.- Gavi Gonzalez	50 acciones
d.- Mariela Pimentel	480 acciones

21. Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2014 y el 24 de Abril del 2015, fecha en que la administración ratificó la aprobación de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.

Atentamente,

Esteban Velásquez D.
Representante Legal

Sandy Calderón V.
Contador