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

Estados Financieros
Correspondientes a los períodos terminados al
31 de Diciembre de 2015 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

INDICE

ENUNCIADO	PAG.
Estado de Situación Financiera – Comparativo	3
Estado de Resultado Integral – Comparativo	5
Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo	6
Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo – Comparativo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8
1. Información General	8
1.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros	8
1.1.1. Cambios en las Políticas Contables	8
1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación	9
1.2. Información Financiera por Segmentos	9
1.3. Uso de Juicios y Estimaciones	9
1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF para PYMES	10
2. Resumen de las principales políticas contables	10
2.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	10
2.2. Cuentas y Documentos por Cobrar	10
2.3. Activos por Impuestos Corrientes	11
2.4. Propiedades, Planta y Equipos	11
2.5. Documentos y Cuentas por Pagar	12
2.6. Impuestos Corrientes y Diferidos	12
2.7. Beneficios a los Empleados	13
2.8. Capital Social	13
2.9. Reconocimiento de Ingresos	13
3. Ingresos de Actividades Ordinarias	14
4. Participación Trabajadores	14
5. Gasto Impuesto a la Renta	14
6. Efectivos y Equivalentes al Efectivo	15
7. Activos por Impuestos Corrientes	15
8. Seguros y otros pagos anticipados	16
9. Propiedades, Planta y Equipos	17
10. Otros Activos No Corrientes	17
11. Cuentas y Documentos por Pagar	18
12. Provisiones	18
13. Otras Obligaciones Corrientes	18
14. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	18
15. Anticipo de Clientes	19
16. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas de Largo Plazo	19
17. Capital Social	19
18. Aportes Socios Futura Capitalización	20
19. Reserva Legal	20
20. Resultados Acumulados	20
21. Hechos Posteriores	21

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

Junín #114 y Malecón
RUC 0991245235001

➢ **ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

MORATUR T.U.R.S. S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2015	2014	VARIACION
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	6	489,17	10.070,51	-9 581,34
ACTIVOS FINANCIEROS				
Documentos y Cuentas por Cobrar	7	1.046,50	3.248,69	**-2.202,19**
(-) 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	1.900,00	9.149,39	**-7.249,39**
Otros Anticipos Entregados		0,00	822,68	-822,68
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE				
Crédito Tributario (IVA)	9	10.518,87	71.988,84	**-61.469,97**
Crédito Tributario (IR)	9	109.730,58	7.522,71	**102.207,87**
Anticipos Impuesto a la Renta	9	0,00	9.279,21	**-9.279,21**
OTROS ACTIVOS CORRIENTES				
Otros Valores por Liquidar		0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTES		**123.685,12**	**112.082,03**	**11.603,09**
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	158.409,16	**0,00**
Equipos de Computación	10	3.421,87	3.421,87	**0,00**
Equipos de Comunicación		452,63	452,63	**0,00**
Naves, Aeronaves, Barcazas	10	306.369,27	546.404,27	-240.035,00
Instalaciones	10	142.293,44	142.293,44	0,00
(-) Dep. Acum. PPE	10	-89.197,53	-145.010,29	**55.812,76**
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Depósitos en Garantía	11	0,00	600,00	-600,00
Otros Valores por Liquidar	11	117.510,50	372.656,54	-255.146,04
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**640.367,34**	**1.080.335,62**	**-439.968,28**
TOTAL DE ACTIVOS		764.052,46	1.192.417,65	-428.365,19

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.

Junín #114 y Malecón
RUC 0991245235001

- **ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**
-

MORATUR T.U.R.S. S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2015	2014	VARIACION
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				
Proveedores Locales	12	530,35	54.803,02	-54.272,67
Proveedores Galapagos		0,00	13.850,37	-13.850,37
PROVISIONES		0,00		
Locales	13	0,00	0,00	0,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES				
Con la Administración Tributaria	14	5.007,55	4.298,23	709,32
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	14	10.524,85	12.096,37	-1.571,52
Con el IESS	14	4.154,22	3.948,98	205,24
Por Beneficios de Ley a Empleados	14	7.378,85	9.250,53	-1.871,68
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	14	4.608,21	9.568,81	-4.960,60
CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS				
Cuentas por Pagar Diversas		0,00	1.978,16	-1.978,16
ANTICIPO DE CLIENTES				
Anticipo de Clientes	15	216.000,00	32.817,00	183.183,00
TOTAL PASIVO CORRIENTES		**248.204,03**	**142.611,47**	**105.592,56**
PASIVO NO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS				
Cuentas por Pagar Diversas	16	331.092,11	637.549,86	-306.457,75
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**331.092,11**	**637.549,86**	**-306.457,75**
TOTAL DE PASIVOS		579.296,14	780.161,33	-200.865,19
PATRIMONIO				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL				
Capital Suscrito	17	10.000,00	10.000,00	0,00
APORTES SOCIO FUTURA CAPITALIZACION				
Aportes Futura Capitalización	18	82.477,28	243.311,47	-160.834,19
RESERVAS				
Reserva Legal	19	76.690,68	76.690,68	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS				
Ganancias Acumuladas	20	0,00	40.127,27	-40.127,27
Pérdidas Acumuladas	20	0,00	0,00	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO				
Ganancia Netal del Período		15.588,36	42.126,90	-26.534,38
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		**184.756,32**	**412.256,32**	**-227.500,00**
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		764.052,46	1.192.417,65	-428.365,19

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

➢ **ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

ERI 1 DE 1

MORATUR T.U.R.S. S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2.015	2.014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	3	1.289.803,08	898.662,42
(-) COSTO DE VENTA			
Costo de Venta		-523.934,24	-565.571,29
(=) Utilidad Bruta en Ventas		**765.868,84**	**333.091,13**
(+) Otros Ingresos	3	111.403,32	2.704,13
(-) GASTOS			
(-) Gastos de Venta		-3.293,43	-5.741,16
(-) Gastos de Administración		-842.246,59	-266.262,02
(-) Gastos Financieros		-1.010,72	
(-) Otros Gastos			
Total de Gastos		**-846.550,74**	**-272.003,18**
(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias	**4**	**30.721,42**	**63.792,08**
(-) Participación a Trabajadores	5	-4.608,21	-9.568,81
(-) Impuesto a las Ganancias	5		
(-) Impuesto a la Renta Causado		-10.524,85	-12.096,37
(=) Utilidad Neta del Ejercicio		**15.588,36**	**42.126,90**
(+/-) Otros Resultados Integrales del Año			
(=) Resultado Total Integral del Año		**15.588,36**	**42.126,90**

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

- **ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

MORATUR T.U.R.S S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	NOTAS	CAPITAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL 01-ENE-2014		10 000 00	243 311 47	76 690,68	0 00	40 127 27	0 00	42 126 90	**412 256,32**
Aumento de Capital									0,00
Utilidades Distribuidas									0,00
Otros cambios			-160 834 19			-40 127 27	0,00	-26 538 54	-227 500,00
Ganancia Neta del Período								0 00	0,00
SALDO AL 31-DIC-2015		**10.000,00**	**82.477,28**	**76.690,68**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**15.588,36**	**184.756,32**

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

➢ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

EFE 1 DE 1

MORATUR T.U.R.S. S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2.015	2.014
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la ventas de bienes y/o prestación de Servicios	1.292 005 27	942 140 75
Otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	
Otros cobros por actividades de operación	111 403.32	2.704.13
(-) Pagos por Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios	-536 140,73	-565 571,29
Pagos a empleados	-78 730.70	-49 338,53
Pagos por primas de seguro	-26.932 39	-22.670 09
Otros pagos por actividades de operación	-810 089 27	
(-) Dividendos pagados	0,00	
(+) Dividendos cobrados	0,00	
(-) Intereses pagados	0,00	
(+) Intereses cobrados	0,00	
(-) Impuesto a las ganancias pagados	-12 096 37	-57 570 24
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	104.764,60	-137.178,03
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación	**44.183,73**	**112.516,70**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(+) Venta de Acciones en Subsidiarias	0,00	
(-) Adquisición Acciones en Subsidiarias	0 00	
(-) Adquisición de Participaciones No Controladoras	0 00	
(+) Otros Cobros por la Venta de Acciones	0,00	
(+) Venta de Propiedades, Planta y Equipos	0,00	
(-) Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos	0,00	-607 989.29
(+) Venta de Activos Intangibles	0,00	
(-) Adquisición de Activos Intangibles	0 00	
(+) Venta de Otros Activos a Largo Plazo	0,00	
(-) Adquisición de Activos a Largo Plazo	0,00	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	495.739,59	-109.755,58
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión	***495.739,59***	***-717.744,87***
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
(+) Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	
(+) Financiación por préstamos a largo plazo	0 00	609 417,49
(-) Pago de préstamos	0,00	
(-) Pago de pasivos por arrendamientos financieros	0,00	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-549.504,66	733,11
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación	**-549.504,66**	**610.150,60**
Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo	**-9.581,34**	**4.922,43**
(+) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período	10.070,51	5.148,08
(=) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	**489,17**	**10.070,51**

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General

MORATUR T.U.R.S S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica el fomento del turismo.

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de MORATUR T.U.R.S S.A.; al 31 de Diciembre del 2015, están diseñados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) desde el 1 de Enero de 2012, para lo cual pasó por un período de transición comprendido entre el 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2015, han sido aprobados y ratificados en reunión de Junta de Accionistas el día 30 de Marzo del 2016.

1.1.1. Cambios en políticas contables

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la entidad.

En el análisis realizado en el año de transición se determinó que los componentes de los estados financieros reflejan la realidad económica de la entidad por lo cual no ha sido necesario realizar ajustes cuantitativos por aplicación de valor razonable como costo atribuido, dichos componentes se registran al costo histórico y se realizan bajo el principio del devengo.

La aplicación de la nueva normativa contable NIIF, incurre más que en nada en cambios de parámetros contables para lo cual la compañía ha adaptado el esquema del plan de cuentas bajo los formatos estándares publicados por el ente regulador, Superintendencia de Compañías a través de su portal web.

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.

1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF Para PYMES.

a) Normativa Contable Aplicada

Los estados financieros de la compañía MORATUR T.U.R.S S.A.; se presentan de acuerdo con lo establecido en las NIIF para PYMES. Estos estados financieros reflejan la imagen fiel tal como lo establece la Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Fiabilidad de la medición – Párrafo 2.30) y Sección 3 Presentación de los Estados Financieros (Presentación razonable – Párrafo 3.2) del Patrimonio y de la situación financiera de la compañía.

Las NIIF Para PYMES establecen determinadas alternativas en su aplicación, las políticas contables utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales cumplen con cada una de las secciones de NIIF Para PYMES vigentes en la fecha de presentación de las mismas.

b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de la compañía MORATUR T.U.R.S S.A.; Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Objetivos de los Estados financieros de las Pequeñas y Medianas Entidades – Párrafo 2.3.) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Para PYMES.

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros del segundo año de aplicación de las NIIF Para PYMES, es decir, año 2014

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente.

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

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.

2.5. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

2.6. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma

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.

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Prestación de Servicios	1.289.803,08	898.662,42
Otros Ingresos Ordinarios	111.403,32	2.704,13
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	**1.401.206,40**	**901.366,55**

El rubro de otros ingresos se debe a la transacción realizada con la Sra. Gavi González por la transferencia de la embarcación M/V Free Enterprise.

4. Participación Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el detalle de la participación del 15% de la Utilidad del Ejercicio 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Utilidad Contable – Base de cálculo	30.721,42	63.792,08
15% Participación Utilidades	**30.721,42**	**63.792,08**

5. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 22% de Impuesto a la Renta para el año 2015.

Un detalle del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
Utilidad Contable	**30.721,42**	**63.792,08**
(-) Participación Trabajadores 15%	-4.608,21	-9.568,81
(+) Gasto no Deducible	166,95	760,25
Base Impuesto a la Renta	**26.280,16**	**54.983,52**
(2015-22% / 2014 - 22%)		
Base Impuesto a la Renta	5.781,64	12.096,37
Anticipo Determinado	10.524,85	9.502,30
Impuesto a la Renta Ejercicio	**10.524,85**	**12.096,37**

***El impuesto causado del año 2015, luego de la respectiva conciliación tributaria, es de $10.524,85. El anticipo determinado para el 2015 es de $5,781.64. Para este ejercicio el anticipo es mayor al impuesto causado por lo cual constituye pago definitivo de Impuesto a la Renta del 2015.**

6. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Caja General	350,26	2.347,54
Bancos	138,91	7.722,97
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**489,17**	**10.070,51**

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 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Cuentas por Cobrar Clientes No relacionados	1.046,50	3.101,52
Cuentas por Cobrar Diversas	0	147,17
Otras CXC No Relacionadas	0	822,68
Total de Activos Financieros	**1.046,50**	**4.071,37**

8. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Un detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Anticipo a Proveedores	1.900,00	9.149,39
Total de Activos Serv y Pagos Anticipados	**1.900,00**	**9.149,39**

9. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de Acticos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	109.730,58	71.988,84
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR)	10.518,87	16.801,92
Total de Activos por Impuestos Corrientes	**120.249,45**	**88.790,76**

10. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de Propiedad, Planta y Equipo, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	Adiciones		Deducciones		2014
		Adquisiciones	Ajustes	Ventas	Bajas y/o ajustes	
Depreciables						
Naves, Aeronaves, Barcazas y Otros Similares	607.524,50				240.035,00	847.559,50
Muebles y Enseres	1 108,00					1 108,00
Equipos de Computación	3.421,87					3.421,87
Total de PPE Depreciables	**612.054,37**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**240.035,00**	**852.089,37**
(-) Depreciación y Deterioro						
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Costo	-89 197,53				-55.812,76	-145.010,29
(-) Depreciación y Deterioro Acumulados	**-89.197,53**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-55.812,76**	**-145.010,29**
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	**522.856,84**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**184.222,24**	**707.079,08**

La embarcación M/N Yate Monserrat, que fue adquirida a Vianatura mediante escritura pública el 10 de febrero de 2014.

La variación de la cuenta Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares es por la entrega en DACION O TRANSFERENCIA A TITULO TRANSACCIONAL QUE OTORGAN GAVI MARICELA GONZALEZ MORA Y LA COMPAÑÍA MORATUR S.A., según escritura registrada en la Notaria XXXVII de la ciudad de Guayaquil, ante la Notaria Ab. Wendy Maria Vera Ríos el 22 de junio del 2015 la embarcación FREE ENTERPRISE por la CUANTIA de $ 241.000,00

Nota.- Los valores correspondientes a maquinarias que se encuentran el formulario 101, fueron traspasados a naves, aeronaves, barcazas y otros similares, debido a que corresponden a maquinaria, equipo de comunicación e instalaciones de YATE MONSERRAT, cuyo valor es de $301.155,23.

11. Otros Activos No Corrientes

Un detalle de Otros activos No corrientes, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Depósitos en Garantía	6.350,00	600,00
Otros Valores por Liquidar	111.210,00	372.656,54
Total de Otros Activos No Corrientes	**117.560,00**	**373.256,54**

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 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Proveedores Locales	530,05	68.653,39
Proveedores del Exterior		0,00
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	**530,05**	**68.653,39**

La única factura pendiente por una compra de último momento al 31/12/2015

13. Provisiones

Un detalle de Provisiones, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2014	2013
Locales	0,00	0.00
Total de Provisiones	**0,00**	**0,00**

14. Otras Obligaciones Corrientes

Este rubro agrupa las obligaciones contraídas con otros entes distintos a los proveedores comerciales, tal es el caso de la administración tributaria, instituciones de seguridad social, así como también cuentas por pagar por beneficios sociales y participación de utilidades de empleados.

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Obligaciones Con El IESS	4.154,22	3.948,98
Por Beneficios de Ley a Empleados	7.378,85	9.250,53
Participación Trabajadores	4.608,21	9.568,81
Con la Administracion Tributaria	15.509,21	16.394,60
Total de Otras Obligaciones Corrientes	**31.650,49**	**39.162,92**

15. Anticipo de Clientes

Un detalle de los Anticipo de Clientes, al 31 de diciembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Anticipos G. Adventurs/Convenio 2016-2020	216.000,00	32.817,00
Total de Anticipo de Clientes	**216.000,00**	**32.817,00**

Los anticipos del 2015, se debe al nuevo convenio con G ADVENTURS, en cuyo contrato estipulan los anticipos que realizaría la empresa G. ADVENTURES CANADA a MORATUR.

16. Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas de Largo Plazo

Un detalle de las Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Cuentas por Pagar Accionistas	243.311,47	264,56
Cuentas por Pagar Diversas	87.780,64	637.285,30
Total de Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas	**331.092,11**	**637.549,86**

Los valores reflejados en cuentas por Pagar Accionistas se debe a un Acta de Junta de Accionistas celebrada el 22 de Diciembre del 2015, la cual expresa la aprobación de la reclasificación de Aportes de Accionistas para Futura Capitalización por el monto de $ 243.311,47 a la cuenta de pasivos de Cuentas por Pagar Accionistas a Largo Plazo en partes proporcionales al número de acciones que corresponden a cada accionista que tiene la empresa y esta nueva obligación no será entregada a los accionistas sino a partir del año 2021 segun acta.

Esteban Velásquez	12.895,51
Gabriela Soro	228.712,78
Clemente González Mora	1.703,18
TOTAL	243.311,47

17. Capital Social

El capital social de la compañía se compone de diez 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 al 31/12/2015:

a.- Gabriela Soro	940 acciones
b.- Clemente Gonzalez	7 acciones
d.- Esteban Velásquez	53 acciones

18. Aportes Socios Futura Capitalización

Un detalle de Aportes Socios Futura Capitalización, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Aportes Socios Futura Capitalización	82.477,28	243.311,47
Total de Aportes Socios Futura Capitalización	**82.477,28**	**243.311,47**

La variación significativa se debe la transacción realizada al 22/12/2015, según nota explicativa en el punto 16.

19. Reserva Legal

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones. La compañía no está obligada a realizar el cálculo de la Reserva Legal, ya que Supero el 50% del Capital Social.

Un detalle de las Reservas, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Reserva Legal	76.690,68	76.690,68
Total de Reservas	**76.690,68**	**76.690,68**

20. Resultados Acumulados.

La entidad no ha repartido dividendos sobre la utilidad del ejercicio económico 2015, y pasan al saldo acumulado.

Un detalle de los Resultados Acumulados, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Ganancias Acumuladas	15.588,36	40.127,27
Pérdidas Acumuladas	0	0
Total de Resultados Acumulados	**15.588,36**	**40.127,27**

21. Hechos Posteriores

El 19 de febrero del 2016, el Señor Clemente Guillermo González Mora procedió a vender, ceder y transferir las siete acciones ordinarias, de un valor nominal de $10,00 de las cuales era titular en MORATUR T.U.R.S. S.A, con todos los derechos y créditos que como accionista le correspondían hasta esa fecha a favor del señor economista Esteban José Velásquez Delgado.

Por encontrarse extraviado el Título #2 que documenta las acciones objeto de la cesión, ésta se efectúo sometida a condición suspensiva, de que la adquisición de las mismas no se entienda perfeccionada sino una vez transcurrido el plazo de ley, del artículo 197 de la Ley de Compañías, sin que dentro de él haya habido reclamo respecto del referido Título #2 que documenta las acciones cedidas y con la entrega de la carta de cesión suscrita por Clemente Guillermo. Al cierre de este informe el Sr. Esteban José Velásquez Delgado ya había sido registrado como el nuevo titular de las acciones en mención.

Atentamente,

Esteban Velásquez D.
Representante Legal

Sandy Calderón V.
Contador