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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016
(Expresados en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2.015	2.016
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Equivalentes de Caja	6	489 17	44 582 71
Cuentas por Cobrar Clientes	7	1 046 50	2 180 50
(-) Provisión Cuentas Incobrables	7	0 00	0 00
Anticipos a Proveedores	7	1 900 00	17 018 35
Servicios y Otros Pagos Diferidos	8	0 00	4 894 42
Activos por Impuestos Corrientes	9	109 730 58	170 379 29
Anticipo del Impuesto a la Renta	9	10 518 87	11 301 74
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		123.685,12	250.357,01
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	10		
No Depreciables		0 00	0 00
Depreciables		612 054 36	612 054 36
		612 054 36	612 054 36
(-) Depreciación Acumulada		-89 197 53	-135 197 33
TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO NETO		522.856,83	476.857,03
ACTIVOS NO CORRIENTES	11		
Otras Cuentas por Cobrar		111 210 00	111 210 00
Garantías Varias		6 300 50	5 700 50
ACTIVOS NO CORRIENTES		117.510,50	116.910,50
ACTIVOS INTANGIBLES	11		
Adecuaciones y Mejoras en Bienes Arrendados		0 00	246 472 81
(-) Amortización Acumulada de Bienes Intangibles		0 00	-71 887 91
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES		0,00	174.584,90
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		117.510,50	291.495,40
TOTAL ACTIVOS		764.052,46	1.018.709,45

Ver notas en los Estados Financieros

Esteban Velásquez
Presidente

Silvia Arguello
Contadora General

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016
(Expresados en dólares)

PASIVOS	NOTAS	2.015	2.016
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos Comerciales por Pagar	12	530 36	48 904 78
Anticipos de Clientes Locales	12	0 00	166 95
I E S S Aportes por Pagar	13	4 615 95	3 524 48
Pasivos por Impuestos y Retenciones Corrientes	14	4 984 36	8 227 57
Impuesto a la Renta por Pagar	14	10 524 85	10 856 69
Beneficios Sociales por Pagar	15	7 017 12	6 674 94
Provisiones Desahucio po Pagar	15	0 00	1 579 69
15% Participación Trabajadores por Pagar	15	4 608 21	7 277 58
Otras Obligaciones Corrientes	15	23 19	4 250 00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		32.204,03	91.461,68
PASIVOS NO CORRIENTES			
PASIVOS LARGO PLAZO			
Otras Obligaciones no Corrientes	16	331 092 11	227 521 51
Provisión Jubilación Patronal	16	0 00	1 959 62
Ingresos Diferidos	16	216 000 00	482 626 41
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		547.092,11	712.107,54
TOTAL PASIVOS		579.296,14	803.569,22
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	17	10 000 00	10 000 00
Aportes Futuras Capitalizaciones	17	82 477 28	82 477 28
Reserva Legal	17	76 690 68	76 690 68
CAPITAL SOCIAL		169.167,96	169.167,96
RESULTADOS DE EJERCICIOS			
Utilidad no Distribuida de Ejercicios Anteriores	18	15 588 36	15 588 36
Utilidad del presente Ejercicio 2.016	18	0 00	30 383 91
RESULTADOS DE EJERCICIOS	18	15.588,36	45.972,27
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		184.756,32	215.140,23
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		764.052,46	1.018.709,45

Ver notas en los Estados Financieros

Esteban Velásquez
Presidente

Silvia Arguello
Contadora General

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

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016

(Expresados en dólares)

INGRESOS	2.015		2.016
INGRESOS OPERACIONALES			
VENTAS NETAS:			1.080.114,51
Ventas y Servicios Gravados I V A 12%	36 383 63	19 739 32	
Ventas y Servicios Gravados I V A "0" %	1 253 419 45	1 060 375 19	
TOTAL DE VENTAS NETAS.	1.289.803,08		1.080.114,51
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÒN	1.289.803,08		1.080.114,51
OTROS INGRESOS			
Venta Ocasional de Activos		0 00	
Ingresos no Operacionales	111.403,32	0 00	
Otros Ingresos	0,00	0 00	
TOTAL OTROS INGRESOS	111.403,32		0,00
TOTAL INGRESOS	1.401.206,40		1.080.114,51

Ver notas en los Estados Financieros

Esteban Velásquez
Presidente

Silvia Arguello
Contadora General

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016

(Expresados en dólares)

EGRESOS	2.015		2.016
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION			
Gastos de Admistracion	845.540,02	752.728,37	
Gastos Financieros	1.010,72	0,62	
GASTOS DE OPERACIÓN			
GASTOS POR BENEFICIOS AL PERSONAL			
Gastos de Operación	472.000,33	160.980,64	
GASTOS POR DEPRECIACIONES			
Gastos de Depreciación	45.232,92	45.999,80	
GASTOS POR AMORTIZACIONES			
Gastos deAmortización	6.700,99	71.887,90	
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.370.484,98		1.031.597,33
GASTOS NO DEDUCIBLES			8.104,46
Gastos no Deducibles	166,95	8.104,46	
RESULTADO DEL EJERCICIO	30.721,42		1.039.701,79
Antes de participación 15% trabajadores e Impuesto a la Renta.			
(-) PARTICIPACION E IMPTO. A LA RENTA			18.133,27
(-) Participación a Trabajadores	-4.608,21	-7.277,58	
(-) Impuesto a LA Renta Causado	-10.524,85	-10.855,69	
(=) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO:	15.588,36		30.383,91

Las notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros

Esteban Velásquez
Presidente

Silvia Arguello
Contadora General

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016
(Expresados en dólares)

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Utilidad del Periodo del 2.016		30.383,91
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		
Depreciaciones	45.999,80	
TOTAL		45.999,80
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por Cobrar Clientes	-1.134,00	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	0,00	
Anticipos a Proveedores	-15.118,35	
Servicios y Otros Pagos Diferidos	-4.894,42	
Activos por Impuestos Corrientes	50.648,71	
Anticipo del Impuesto a la Renta	-782,87	
Cuentas y Documentos Comerciales por Pagar	-18.374,43	
Anticipos de Clientes Locales	166,95	
I E S S Aportes por Pagar	-991,47	
Pasivos por Impuestos y Retenciones Corrientes	3.243,21	
Impuesto a la Renta por Pagar	330,84	
Beneficios Sociales por Paagar	-342,18	
Provisiones Desahucio po Pagar	1.579,69	
15% Participación Trabajadores por Pagar	2.669,37	
Otras Obligaciones Corrientes	4.226,81	
Adecuaciones y Mejoras en Bienes Arrendados - Garantías	-173.984,90	
Efectivo Neto Proveniente en Actividades de Inversión		-197.305,60
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento de Propiedad Planta y Equipo	0,00	
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión		0,00
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras Obligaciones no Corrientes	-103.570,60	
Total Pasivos Largo Plazo	0,00	
Ingresos Diferidos	266.626,41	
Provisión Jubilación Patronal	1.959,62	
Capital Social	0,00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	0,00	
Reserva Legal	0,00	
Reserva de Capital	0,00	
Utilidades no Distribuidas	0,00	
Efecto Neto Provisto en Actividades de Financiamiento		166.015,43
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
AUMENTO(DISMINUCION)EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		489,17
Caja y equivalentes de Caja al principio del año		44.582,71
TOTAL CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO		
COMPOSICION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		
Caja	171,05	
Bancos	7.796,92	
Inversiones Corrientes Banco del Pacífico	36.614,74	
	44.582,71	

Las notas financieras adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

Esteban Velásquez
Presidente

Silvia Arguello
Contadora General

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en Dólares)

	CAPITAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUM. EFECTOS NIIF's	GANACIAS O PERDIDAS ACUMULADAS	UTILIDADES O PERDIDAS DEL EJERCICIO	UTILIDADES ACUMULADAS	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de Diciembre del año 2015	10.000,00	82.477,28	76.690,68	0,00	0,00	0,00	15.588,36	0,00	184.756,32
RESULTADO DEL AÑO									
Aumento /Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Saldo al 1 de Enero del año 2016	10.000,00	82.477,28	76.690,68	0,00	0,00	0,00	15.588,36		184.756,32
CAMBIOS DEL PATRIMONIO EN EL AÑO									
Aumento /Disminuciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15.588,36	0,00
Utilidad Neta del Ejercicio							30.383,91		0,00
Saldo al 31 de Diciembre del año 2016	10.000,00	82.477,28	76.690,68	0,00	0,00	0,00	30.383,91	15.588,36	215.140,23

Esteban Velásquez
Presidente

Silvia Arguello
Contadora General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA:

MORATUR T.U.R.S., Es una empresa constituida en el Ecuador y opera desde el 28 de Septiembre de 1.992; en la ciudad de Guayaquil, con un capital social autorizado de USD $ 10.000,00; (Diez mil Dólares de los Estados Unidos de América) ; y un capital suscrito de USD $ 10.000,00; (Diez Mil Dólares de los Estados Unidos de América) quedando constituido un capital social de USD $ 10.000,00; (Diez Mil Dólares de los Estados Unidos de América) divididos en 1.000 (Un Mil) acciones ordinarias nominativas de USD $ 10,00; (Diez Dólares de los Estados Unidos de América) cada una.

El 19 de Febrero del año 2.016, en la Notaría, 28va., de la ciudad de Guayaquil, se realiza la cesión y transferencia de 7 (Siete) acciones ordinarias nominativas indivisibles y liberadas de un valor nominal de USD $ 10,00; (Diez Dólares de los Estados Unidos de América) numeradas desde el # 69 a la 75 inclusive por parte el Sr. **CLEMENTE GUILLERMO GONZALEZ MORA** con cédula de identidad # 0916501786; a favor del Sr. **ESTEBAN JOSE VELASQUEZ DELGADO,** con cédula de identidad # 1707781066

Para el cumplimiento de su objeto social la compañía tiene como actividades principales:

a) Dedicarse a las actividades de cruceros, incluye transporte, alojamiento, venta de comidas y bebidas, venta de souvenirs y actividades deportivas.

La Junta General de Accionistas, es el máximo organismo de la Compañía legalmente constituida, la sociedad será administrada por el Presidente y Gerente, que tiene potestad para convocar a Juntas Generales Ordinarias y Extraordinarias de Accionistas para tratar y resolver sobre asuntos relacionados con su administración que le sean de su competencia.

MORATUR T.U.R.S., en cuanto a sus operaciones, se encuentra regulada por la Superintendencia de Compañías.

La Compañía al 31 de diciembre del 2016 cuenta con 2 (dos) Socios de acuerdo al siguiente detalle:

Identificación	Socios	Capital	Participaciones	Nacionalidad
0909197113	SORO GUEVARA GABRIELA OLIVIA	$ 9.400,00	940	Ecuatoriana
1707781066	VELASQUEZ DELGADO ESTEBAN JOSE	$ 600,00	60	Ecuatoriano
	SUMAN:	**$ 10.000,00**	**1.000**	

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere NIIF1, estas políticas han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Período contable.

Los Estados de Situación Financiera Clasificados, Balance General ha sido preparado al 31 de diciembre del 2016.

Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2016; corregidos a Norma Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases para la preparación

Los Estados Financieros de la empresa **MORATUR T.U.R.S.**, corresponden al período terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standars Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador.

La Compañía hace uso de las excepciones que permite la NIFF para PYMES en su sección 35 al preparar sus primeros estados financieros:

Valor razonable como costos atribuidos: La Compañía que adopta por primera vez la NIIF puede optar por medir una partida de propiedad de, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esta fecha.

Impuestos diferidos: No se requiere que una entidad que adopta por primera vez la NIFF reconozca, en la fecha de transición a la NIIF para PYMES, activos ni pasivos por impuestos diferidos relacionados por diferencias entre la base fiscal y el importe en libros de cualesquiera activos o pasivos, cuyo reconocimiento por impuestos diferidos conlleve un esfuerzo o costo desproporcionado.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por la revalorización de los bienes de Propiedad, planta y equipo.

2.3 Moneda funcional y de presentación:

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo:

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como obligaciones financieras en el pasivo corriente.

2.6 Activos financieros:

2.6.1 Documentos y cuentas por cobrar clientes:

Los Documentos y cuentas por cobrar clientes se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la empresa no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, 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 a cobrar se ha deteriorado.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Se reconoce como tal cuando ha transcurrido más de 360 días.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.6.2 Otras cuentas a cobrar:

Las otras cuentas a cobrar son activos financieros derivados con pagos fijos o determinables. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

2.7 Deterioro de cuentas incobrables.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables la Empresa no aplica.

2.8 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.9 Propiedad, Planta y Equipo:

Se denomina propiedades, planta y equipos a todos los bienes tangibles adquiridos por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía

cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizados como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipo.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la

obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Modelo del Costo.

Anualmente se revisará el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del valor de los Activos".

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil de uso para las propiedades, planta y equipo se ha estimado de acuerdo a las normas vigentes en el país y es como sigue:

	Min	Max	
Bienes Inmuebles		20	años
Vehículos		5	años
Equipos de Cómputo		3	años
Equipos de Oficina		10	años
Muebles y enseres		10	años
Maquinarias y otros equipos		10	años

Los elementos de propiedad, planta y equipo en curso se registran por su precio de costo. La depreciación de estos activos, se inicia cuando los activos están en condiciones de uso en el giro del negocio.

A criterio de la Administración de la Compañía, las propiedades, planta y equipo, no existe evidencia de que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su lugar actual.

2.10 Inversiones:

La empresa ha realizado una Inversión Corriente en el Banco del Pacífico.

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.13 Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

a) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
b) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación de derechos de los trabajadores por Provisión de Jubilación Patrona ; y
c) El importe se ha estimado de forma fiable por cálculo actuarial.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación.

2.14 Beneficios a empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias o pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.15 Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente, las tasas de impuesto a la renta corriente para los años 2016 y 2015 ascienden a 22% y 22% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes de la Ley de Régimen Tributario Interno.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio. En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.16 Capital suscrito.

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

2.17 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios prestados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinares se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuento, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) La Compañía ha transferido al comprador los riegos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios vendidos.

c) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de **MORATUR T.U.R.S.**

2.18 Costos de venta de productos.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con los consumos de sus materiales que son directamente atribuibles al inventario.

2.19 Gastos de administración, ventas y gestión.

Los gastos de administración, ventas y gestión se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación de propiedad, muebles y equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas en el giro del negocio de la Compañía.

2.20 Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.21 Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.22 Estados de Flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.26 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgo financiero.

- Riesgo de liquidez

La Compañía, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, en el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con todas sus obligaciones.

3.3. Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

3.4. Riesgo crediticio.

La Compañía no se ve expuesta a riesgo alguno, debido a que sus pasivos son el reflejo de anticipos de clientes del exterior.

3.5. Riesgo de tasa de interés.

La Compañía no se ve expuesta a un riesgo, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas sin efectos financieros por intereses, que no ha incidido en sus resultados financieros finales.

3.6. Riesgos operacionales.

- Riesgos de litigios

A la presente fecha **MORATUR T.U.R.S.**, no ha tenido litigios que haya incidido en la buena marcha de la compañía en el 2016.

- Riesgo país

La Compañía tiene presencia únicamente en el mercado nacional, por tanto en consecuencia, su negocio, condición financiera y resultados operacionales va a depender en parte de las condiciones de la estabilidad política y económica.

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

NOTA # 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de Diciembre de 2.016, el movimiento de esta cuenta incluye los siguientes saldos:

(Expresado en dólares americanos)		2.015		2.016
CAJAS				171.05
Caja Chica Quito		0.00	26.55	
Caja Chica Galápagos		350.26	144.50	
		350.26		
BANCOS :				7,796.92
Banco del Pacifico		138.91	7,796.92	
	TOTAL	489.17		7,967.97
INVERSIONES				36,614.74
Inversiones Corrientes Banco del Pacifico		0.00	36,614.74	
	TOTAL	489.17		44,582.71

NOTA # 7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2.016, el movimiento de estas cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar incluye lo siguiente:

(Expresado en dólares americanos)		2.015		2.016
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes - 2015		1,046.50	1,046.50	
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes		0.00	390.59	
Otras Cuentas por Cobrar		0.00	743.40	
	TOTAL	1,046.50		2,180.50

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de Diciembre del 2.016, el movimiento de esta cuenta incluye el detalle siguiente:

(Expresado en dólares americanos)		2.015		2.016
Saldo al comienzo del año 2.016		0.00	0.00	
Provisión del año 2.016		0.00	0.00	
	TOTAL	0.00		0.00

De acuerdo a la disposicion del Art. 11 de la Ley de Regimen Tributario Interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada exceda del 10% de la cartera total.

MORATUR T.U.R.S. S.A. No se acoge esta disposición de Ley en cuanto a considerar y contabilizar las provisiones del 1% por cobrar a clientes el mismo que puede ser utilizado para cubrir eventuales riesgos que pueden presentarse de incobrabilidad.

NOTA # 10 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2 016, el movimiento de los Activos Propiedad Planta y Equipos y sus depreciaciones es conforme se detalla

(Expresado en dólares americanos)

SALDO INICIAL	612 054,36
Adquisiciones	0,00
Depreciación Acumulada	-89 197,53
Depreciación del Año	-45 999,80
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	476,857,03

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS	SALDO 31/12/2015	ADQUISICIONES	DISMINUCION	RECLASIFIC. ACTIVOS FIJOS	SALDOS 31/12/2016
NO DEPRECIABLES					
Terreno	0,00	0,00	0,00		0,00
TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DEPRECIABLES					
Naves- Aeronaves - Barcazas y Similares	306 369,27	0,00	0,00	0,00	306 369,27
Maquinaria - Equipos Instalac y Adecuaciones	156 398,24	0,00	0,00	0,00	156 398,24
Instalaciones	142 293,44	0,00	0,00	0,00	142 293,44
Muebles y Enseres	1 108,00	0,00	0,00	0,00	1 108,00
Equipos de Oficina	2 010,92	0,00	0,00	0,00	2 010,92
Equipos de Comunicacion	462,62	0,00	0,00	0,00	462,62
Equipos de Computación	3 421,87	0,00	0,00	0,00	3 421,87
TOTAL DEPRECIABLES	612.054,36	0,00	0,00	0,00	612.054,36
TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO	612.054,36	0,00	0,00	0,00	612.054,36

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

ACTIVOS	SALDO 31/12/2015	DEP.ACUM DEL AÑO	DISMINUCION DEPRECIACION	RECLASIFIC	SALDO AL 31/12/2016
Dep Acum Naves - Aeronaves - Barcazas	28 807,25	15 318,51	0,00	0,00	44 125,76
Dep Acum Maquinaria Equipos - Adecuacion	29 136,83	15 639,82	0,00	0,00	44 775,65
Dep Acum Instalaciones	26 759,12	14 229,34	0,00	0,00	40 988,46
Dep Acum Muebl. y Enseres	1 108,00	0,00	0,00	0,00	1 108,00
Dep Acum Equipos de Oficina	677,30	171,58	0,00	0,00	848,88
Dep Acum Equipos de Comunicación	85,10	45,26	0,00	0,00	130,36
Dep Acum Equipos Computac	2 624,93	595,28	0,00	0,00	3 220,21
	89.197,53	45.999,80	0,00	0,00	135.197,33

Para efectos de la primera adopción MORATUR T U R.S S A procedio a consolidar su Propiedad Planta y Equipos por unica vez de conformidad con la NIIF 1, y el valor corresponde al costo inicial del activo a partir de la fecha de transición

NOTA # 11 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2 016 el movimiento de esta cuenta por cobrar desde el año 2 014 incluye el siguiente saldo

(Expresado en dólares americanos)		2 015	2 016
Otras Cuentas por Cobrar - M F		111 210,00	
Otras Cuentas por Cobrar - M P			111 210,00
	TOTAL	111.210,00	111.210,00

ANTICIPOS A PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2.016 el movimiento de esta cuenta por cobrar compañías relacionadas incluye los siguiente

(Expresado en dólares americanos)		2.015		2.016
Anticipos a Proveedores			13.983,40	
Otros Anticipos		1.900,00	3.034,95	
	TOTAL	1.900,00		17.018,35

NOTA # 8 SERVICIOS Y OTROS PAGOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2.016 el movimiento de esta cuenta incluye lo siguiente: Un detalle de los seguros anticipados

SEGUROS Y OTROS ANTICIPADOS (Expresado en dólares americanos)		2.015		2.016
Seguros Anticipados				
Seguros Pagados Casco Maquinaria		0.00		36.344,93
Seguros Pagados Casco Maquinaria			31.674,17	
Seguros CB-USD-10585-END-1			934,90	
Seguros Cumplimiento			1.314,47	
Seguros Balboa			100,00	
AFL			2.421,36	
(-) Amortizac. Acum.de Seguros Anticipados				-31.450,51
(-) Amortizac. Acum de Casco Maquinaria		0.00	-27.117,90	
(-) Amortizac. Acum de CB-USD-10585-END-1			-934,90	
(-) Amortizac. Acum.de Seguros de Cumplimiento			-876,32	
(-) Amortizac. Acum. de Seguros Balboa			-100,00	
(-) Amortizac. Acum. AFL			-2.421,36	
	TOTAL	0,00		4.894,42

NOTA # 9 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2.016 el movimiento de esta cuenta activos por impuestos Corrientes incluye la siguiente composicion

(Expresado en dólares americanos)		2.015		2.016
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA				
CREDITO TRIBUTARIO I.V.A				170.379,29
I.V.A. - Crédito Tributario - 2.012		14.302,47	14.302,46	
I.V.A. - Crédito Tributario - 2.013		8.349,99	8.349,99	
I.V.A. - Crédito Tributario - 2.014		47.997,30	43.754,09	
I.V.A. - Crédito Tributario - 2.015		37.741,76	31.821,52	
I.V.A. - Crédito Tributario - 2.016		0.00	70.802,16	
Retenciones del I.V.A		1.339,07	1.339,07	
	TOTAL	109.730,58		170.379,29
RETENCIONES EN LA FUENTE - IMPTO. A LA RENTA				
Retención en la Fuente		0.00	0.00	
Retención en la Fuente 1 % año corriente/2.015		0.00	0.00	
Crédito Tributario Impto. Renta		0.00	39,53	
Anticipo del impuesto a la Renta		10.518,87	11.262,21	
	TOTAL	10.518,87		11.301,74

GARANTIAS

Al 31 de Diciembre del 2.016, el movimiento de esta cuenta incluye lo siguiente un detalle de las Garantias en el año 2.016

(Expresado en dólares americanos)		2.015		2.016
Garantías Arriendos - 2.016		600.00		
Garantía Consejo de Gobierno R. Temporales		700.50	700.50	
Garantías por Recurso de Causión CNJ		5.000,00	5.000,00	
	TOTAL	6.300,50		5.700,50

ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de Diciembre del 2.016, el movimiento de esta cuenta incluye el mantenimiento del paros Monserrat y es el siguiente

(Expresado en dólares americanos)		2.015		2.016
Mantenimiento Monserrat - 2.016		0.00	246.472.81	
(-) Amortiza: Mantenimiento Monserrat - 2.016		0.00	-71.887.91	
	TOTAL	0,00		174.584,90

NOTA # 12 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2.016, el movimiento de estas cuentas por Pagar comerciales incluye lo siguiente

CUENTAS Y DOCUMENTOS COMERCIALES POR PAGAR

(Expresado en dólares americanos)		2.015		2.016
Gadventure Plan Ambiental		0.00	36.614.74	
Varias Cuentas por Pagar		0.00	23.19	
Cuentas y Documentos por Pagar		0.00	11.773.15	
Proveedores Locales		530.35	493.70	
	TOTAL	530,35		48.904,78

ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2.016, el movimiento de esta cuenta por Anticipos de clientes locales incluye lo siguiente

(Expresado en dólares americanos)		2.015		2.016
Clientes Locales		0.00	166.95	
	TOTAL	0,00		166,95

NOTA # 13 OBLIGACIONES PATRONALES CON EL I.E.S.S.

Al 31 de Diciembre del 2.016, el movimiento de esta cuenta obligaciones con el I.E.S.S., y su composición es la siguiente

(Expresado en dólares americanos)		2.015		2.016
I.E.S.S. Aporte Patronal por Pagar		1.584.60	1.152.78	
I.E.S.S. Aporte Personal por Pagar		1.232.44	896.83	
Fondos de Reserva		381.73	277.12	
Otros Aportes Extensión Cobertura Conyuges		77.48	26.33	
Prestamos I.E.S.S.		1.239.70	1.171.62	
	TOTAL	4.515,95		3.524,48

NOTA # 14 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2 016, el movimiento de pasivos por impuestos corrientes , su composición es la siguiente

(Expresado en dolares americanos)		2 015		2 016
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA				
IMPUESTOS DEL I.V.A.				0.00
I V A. por Pagar		0.00	0.00	
RETENCIONES DEL I.V.A.				4 692.52
Retención I V A. del 100%		4 197 82	4 692.52	
Retención I V A. del 70%		0.00	0,00	
Retención I V A. del 30%		0.00	0.00	
		4.197.82		
RETENCION FUENTE				3 535 05
Retenc Fuente Relacion Dependencia		9 33	0.00	
10% Retencion Fuente Honorarios		260 50	947 37	
2% Predomina la Mano de Obra		212.48	0.00	
1% Retencion Fuente ransferencia de Bienes		282 82	210 05	
1% Retencion Fuente Transporte		0 00	28 52	
2% Compras y Servicios Liquidac De Compras		0.00	17 26	
8% Retención Fuente Arriendos		1 41	0 12	
1*1000 Retenciones Aseguradoras		0.00	0,00	
Otras Retencion Fuente Aplicables el 1%		0.00	0 07	
Otras Retencion Fuente Aplicables el 2%		0 00	139 14	
8% Retención Fuente Otros Servicios		0.00	9 82	
22% Retenciones por Pago al Exterior		0 00	2 182 70	
	TOTAL	786.54		8.227.57

IMPUESTO A LA RENTA EJERCICIO FISCAL 2.016

Al 31 de diciembre del 2 016, el movimiento de la cuenta de Impuesto a la Renta es el siguiente

(Expresado en dólares americanos)		2 015		2 016
Impuesto a la Renta Ejercicio 2 015		10 524 85		
Impuesto a la Renta Ejercicio 2 016			10 855 69	
	TOTAL	10.524,85		10.855,69

IMPUESTO A LA RENTA

La provision del impuesto a la renta por los años terminados al 31 de Diciembre del 2 015, y 2 016 han sido calculados aplicando la tasa del 22% respectivamente. El Art. No. 37 de la Ley de Regimen Tributario Interno reformado (Suplemento del Registro Oficial No 244-S de Julio 2 010) , en el Art. No. 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Regimen Tributario Interno, expresa que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% para el año 2 016, sobre la base imponitiva

NOTA # 16 PASIVOS NO CORRIENTES

PASIVOS A LARGO PLAZO

OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2.016, el movimiento de esta cuenta Otras Obligaciones Corrientes incluye lo siguiente:

(Expresado en dólares americanos)		2.015		2.016
Cuentas por Pagar Accionistas E.V.		12.895,51		
Cuentas por Pagar Accionistas C.G.		1.703,18		
Cuentas por Pagar Accionistas G.S.		228.712,78	195.146,98	
Otras Cuentas por Pagar Diversas Relacionad		87.760,64	0,00	
Manatura Cuenta Yate Monserrat		0,00	30.815,12	
Otros Préstamos Inmanature		0,00	559,41	
	TOTAL	331.092,11		227.521,51

PROVISIONES LABORALES A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2.016, esta cuenta A Largo Plazo incluye lo siguiente

(Expresado en dolares americanos)		2.015		2.016
Provision Jubilacion Patronal		0,00	1.959,62	
Provision Bonificación por Desahucio		0,00	0,00	
	TOTAL	0,00		1.959,62

INGRESOS DIFERIDOS

ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2.016, el movimiento de esta cuenta por Anticipos reflejа el convenio con G. ADVENTURS, CANADA de los anticipos en beneficio de MORATUR, refleja lo siguiente

(Expresado en dólares americanos)		2.015		2.016
Clientes del Exterior G. Aventurs Canadá		216.000,00	482.626,41	
	TOTAL	216.000,00		482.626,41

NOTA # 17 PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2.016, el movimiento de la cuenta de Patrimonio de la empresa incluye lo siguiente

(Expresado en dolares americanos)		2.015		2.016
Capital social		10.000,00	10.000,00	
Aportes Futuras Capitalizaciones		82.477,28	82.477,28	
Reserva Legal		76.690,68	76.690,68	
	TOTAL	169.167,96		169.167,96

RESERVA LEGAL: La Ley de Compañías del Ecuador estipula que al menos el 5% de la utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal hasta alcanzar como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva será utilizada para absorver pérdidas futuras o aumentar el capital.

Esteban Velásquez	Silvia Arguello
Presidente	**Contadora General**