NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 - 12 - 2017

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

Esteban Velásquez
Presidente

Silvia Argüello
Contadora Genera

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

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares)

INGRESOS	**2016**		**2017**
INGRESOS OPERACIONALES			
VENTAS NETAS:			**1.175.662,99**
Ventas y Servicios Gravados I.V.A.12%	19.739,32	13.903,77	
Ventas y Servicios Gravados I.V.A.14%	0,00	8.324,62	
Ventas y Servicios Gravados I.V.A."0" %	1.060.375,19	1.153.434,60	
TOTAL DE VENTAS NETAS.	1.080.114,51		**1.175.662,99**
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN	**1.080.114,51**		**1.175.662,99**
OTROS INGRESOS			
Venta Ocasional de Activos	0,00	0,00	
Ingresos no Operacionales	0,00	1.784,39	
Otros Ingresos	0,00	1.302,80	
TOTAL OTROS INGRESOS	**0,00**		**3.087,19**
TOTAL INGRESOS	**1.080.114,51**		**1.178.750,18**

Ver notas en los Estados Financieros

Esteban Velásquez
Presidente

Silvia Argüello
Contadora General

MORATUR T.U.R.S. S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017
(Expresados en dólares)

EGRESOS	2016		2017
GASTOS DE OPERACIÓN	**215.695,09**		**265.417,78**
Sueldos y Salarios al Personal	116.390,59	131.951,68	
Beneficios Sociales del Personal	19.108,36	43.578,48	
Gastos de Servicios Eventuales - Reemplazos	56.286,71	62.869,38	
Aportes IESS - Fondos de Reserva	23.909,43	27.018,24	
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN			**859.065,73**
Provisiones Alimentos Víveres y Mariscos	145.351,58	219.787,69	
Gastos de Transporte y Otros Gastos	46.415,98	31.678,50	
Gastos Varios de Administración	22.554,60	24.286,21	
Servicios de Consultoría	216.252,29	74.251,30	
Impuestos - Contribuciones y Otros	15.036,68	11.853,58	
Servicios Contables y Otros	10.801,71	12.785,26	
Compra de Activos Menores	725,00	600,00	
Suministros. Herramientas - Materiales y Repuestos	25.828,26	5.552,46	
Gastos de Mantenimiento y Reparaciones	46.578,30	105.419,16	
Combustibles y Lubricantes	63.598,70	71.093,53	
Gastos Seguros y Reaseguros Anticipados	32.975,51	68.331,33	
Gastos de Depreciación	45.999,80	45.606,21	
Gastos de Amortización	71.887,90	123.236,21	
Otros Gastos	51.042,30	64.584,29	
TOTAL COSTOS Y GASTOS	**1.010.743,70**		**1.124.483,51**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION 15% TRABAJ. E IMPUESTO A LA RENTA.	**69.370,81**		**54.266,67**
(-) 15% Participación a Trabajadores	-10.405,62		-8.140,00
GASTOS NO DEDUCIBLES			
Gastos no Deducibles	12.009,73		8.199,09
UTILIDAD GRAVABLE	**70.974,92**		**54.325,76**
(-) Impuesto a la Renta	-15.614,48		-11.951,67
(=) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	**43.350,71**		**34.175,00**

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 2.017
(Expresados en dólares)

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Utilidad del Período del 2017		**34.175,00**
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		
Depreciaciones	45.606,22	
TOTAL		**45.606,22**
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por Cobrar Clientes	1.133,98	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	0,00	
Anticipos a Proveedores	7.476,76	
Servicios y Otros Pagos Diferidos	-5.749,78	
Activos por Impuestos Corrientes	-62.232,38	
Anticipo del Impuesto a la Renta	1.698,93	
Adecuaciones y Mejoras en Bienes de Operación	123.236,20	
Cuentas y Documentos Comerciales por Pagar	2.955,51	
Anticipos de Clientes Locales	79.260,05	
I.E.S.S. Aportes por Pagar	1.163,33	
Pasivos por Impuestos y Retenciones Corrientes	-2.225,00	
Impuesto a la Renta por Pagar	541,07	
Beneficios Sociales por Pagar	1.644,24	
Provisiones Desahucio por Pagar	1.842,31	
15% Participación Trabajadores por Pagar	862,42	
Otras Obligaciones Corrientes	0,00	
Efectivo Neto Proveniente en Actividades de Inversión		**151.607,64**
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	-25.206,93	
Ingresos Diferidos	-125.210,45	
Provisión Jubilación Patronal	4.332,38	
Capital Social	0,00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	0,00	
Reserva Legal	0,00	
Reserva de Capital	0,00	
Utilidades no Distribuidas	0,00	
Pérdidas Actuariales Acumuladas	-3.909,69	
Efecto Neto Provisto en Actividades de Financiamiento		-149.994,69
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
AUMENTO (DISMINUCION) EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		
Caja y equivalentes de Caja al principio del año		44.582,71
TOTAL CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO		**125.976,88**
COMPOSICION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		
Caja	600,00	
Bancos	86.177,75	
Inversiones Corrientes Banco del Pacífico	39.199,13	

125.976,88

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 2017
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUM. EFECTOS NIIF'S	GANANCIAS Ó PERDIDAS ACUMULADAS	UTILIDADES O PÉRDIDAS DEL EJERCICIO	UTILIDADES ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 01 de Enero del año 2016	10.000,00	82.477,28	76.690,68	0,00	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	43.350,71	0,00	0,00	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**	**43.350,71**	**15.588,36**	**0,00**	**212.518,67**
Saldo al 1 de Enero del año 2017	**10.000,00**	**82.477,28**	**76.690,68**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**58.939,07**	**0,00**	**228.107,03**
CAMBIOS DEL PATRIMONIO EN EL AÑO										
Aumento (Disminuciones)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilidad Neta del Ejercicio 2017							34.175,00		-3.909,69	30.265,31
Saldo al 31 de Diciembre del año 2017	**10.000,00**	**82.477,28**	**76.690,68**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**34.175,00**	**58.939,07**	**-3.909,69**	**258.372,34**

Esteban Velásquez
Presidente

Silvia Arguello
Contadora General

MORATUR T.UR.S. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares)

1. MORATUR T.U.R.S. S.A.:

MORATUR T.U.R.S. S.A., 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 del 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:

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

2. *PRINCIPIOS CONTABLES:*

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2012, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2011.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2010 hacia atrás, se basaba en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que eran la traducción de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados sobre la base de las NIIFs.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a los períodos que inician el 1 de enero del 2012, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como período de transición, *las* transacciones registradas desde el 1 de enero del 2011.

Efectivo y equivalente de efectivo: Registra los recursos de alta liquidez como efectivo disponible, e inversiones a corto plazo que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor (menores a 3 meses).

EN.

Instrumentos financieros: La Empresa tiene Activos y Pasivos financieros que representan derechos de cobro y obligaciones de pago, generados en el giro normal del negocio.

Activos financieros: 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.

Deterioro o Provisión Incobrables: Registra la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. Corresponde a un porcentaje de provisión sobre la cartera vencida de difícil o dudosa cobranza. El reconocimiento de estas partidas se lo realiza por su precio de transacción. El método de medición es el de Antigüedad de Saldos, análisis que se efectúa mensualmente. La entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

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.

Propiedad, planta y equipo: El método aplicado de depreciación que es el de línea recta, es el que se revisará al cierre de cada año.

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.

La Empresa contabilizará las vidas útiles estimadas de los bienes de Propiedad, planta y equipo, conforme los criterios que exigen las NIIFs, que no difieren de los PCGas anteriores.

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.

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:

- 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.

- 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.

- 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*
Naves Aeronaves - Barcazas y Similares	*20*	*años*
Vehículos	*5*	*años*
Equipos de Cómputo	*3*	*años*
Equipos de Oficina	*10*	*años*
Muebles y Enseres	*10*	*años*
Maquinarias, otros equipos, Instalaciones y Adecuaciones	*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.

Adecuaciones y Mejoras de Bienes de Operación: El costo de las adecuaciones de un bien de operación comprenderá los valores por desembolso directamente atribuible a su mantenimiento, el mismo que se lo realiza cada dos años para su seguridad y buen funcionamiento, el mismo que es contabilizado su amortización de forma mensual.

Para que este activo sea catalogado como adecuaciones y mejoras de bienes arrendados, considero que cumple los siguientes requisitos:

- Genera ingresos para la empresa en su actividad operativa; y,
- Genera rentas en beneficio de la Empresa; y

El costo de los elementos de las adecuaciones y mejoras de bienes de operación comprende:

E.V.

- El valor de los costos incurridos en las adecuaciones y mejoras de los bienes de operación

- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias prevista por la empresa.

A criterio de la Administración de la Compañía, *en adecuaciones y mejoras de bienes de operación serán* medidas aplicando el "Modelo del Costo" establecido en la NIC 40 "Propiedades de inversión"; es decir; costo de adquisición menos amortización acumulada.

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

Cuentas por pagar: Refleja las obligaciones de pago que la empresa debe cubrir, provenientes de las operaciones por adquisición de bienes o servicios a Proveedores locales y del exterior. Se reconocen a su valor nominal. Se clasifican como corrientes o no corrientes dependiendo del plazo de vencimiento de dichas obligaciones.

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 Patronal; 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.

Con la administración tributaria: Presenta todos los valores que la Empresa adeuda al estado como Contribuyente. La empresa cancela estos valores dentro de los plazos exigidos por Ley.

Beneficios a empleados: Los 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.

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 2017 y 2016 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.

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.

Capital suscrito: Las acciones se clasifican como patrimonio neto.

Ingresos no operacionales: Se consideran todo aquel producto de activos disponibles para la venta o ingresos que no corresponden a ventas o prestación de servicios a clientes.

Ingresos y Gastos: Se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

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.

Cambios en políticas y estimaciones contables: Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición.

3. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMENTO DE LAS NIIF´s:

La Compañía, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

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

NOTA N° 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Al 31 de Diciembre de 2.017, el movimiento de esta cuenta incluye los siguientes saldos:

		2016		2017
CAJAS:				**600,00**
Caja Chica Quito		26,55	100,00	
Caja Chica Galápagos		144,50	500,00	
		171,05		
BANCOS:				**86.177,75**
Banco del Pacífico		7.796,92	86.177,75	
	TOTAL	**7.967,97**		**86.777,75**
INVERSIONES:				**39.199,13**
Inversiones Corrientes Banco del Pacífico		36.614,74	39.199,13	
	TOTAL	**44.582,71**		**125.976,88**

NOTA N° 5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:

Al 31 de Diciembre del 2.017, el movimiento de estas cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar incluye lo siguiente:

		2016		2017
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes - 2015		1.046,50	1.046,50	
Documentos y Cuentas *por Cobrar Clientes*		390,59	0,00	
Otras Cuentas por Cobrar		743,40	0,00	
	TOTAL	***2.180,49***		**1.046,51**

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES:

Al 31 de Diciembre del 2.017, el movimiento de esta cuenta incluye el detalle siguiente:

		2016		2017
Saldo al comienzo del año 2.017		0,00	0,00	
Provisión del año 2.017		*0,00*	0,00	
	TOTAL	**0,00**		**0,00**

De acuerdo a la disposición del Art. 11 de la Ley de Régimen 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.

ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS ANTICIPOS:

Al 31 de Diciembre del 2.017, el movimiento de esta cuenta por cobrar compañías relacionadas incluye los siguiente:

		2016		2017
Anticipos a Proveedores		13.983,40	3.575,69	
Otros Anticipos		3.034,95	5.965,90	
	TOTAL	**17.018,35**		**9.541,59**

NOTA N° 6 SERVICIOS Y OTROS PAGOS DIFERIDOS:

Al 31 de Diciembre del 2.017, el movimiento de esta cuenta incluye lo siguiente: Un detalle de los seguros anticipados

SEGUROS Y OTROS ANTICIPADOS:

		2016		2017
Seguros Anticipados:		**36.344,93**		
Seguros Equinoccial Casco y Maquinaria		32.509,10	36.354,76	74.081,11
Seguros Equinoccial Responsabilidad Civil		0,00	24.896,95	
Seguros Oriente Plan Ambiental		0,00	1314,47	
Seguros Oriente Plan Ambiental		1.314,47	207,70	
Seguros Confianza MTOP		100,00	89,28	
AFL Seguros del Exterior		2.421,36	11.217,95	
(-) Amortizac. Acum. de Seguros Anticipados				-63.436,91
(-) Amortizac. Acum. de Casco y Maquinaria		-27.117,90	-28.588,57	
(-) Amortizac. Acum . de Responsabilidad Civil		0,00	-22.237,98	
(-) Amortizac. Acum. Plan Ambiental		-934,93	-1.095,39	
(-) Amortizac. Acum. Plan Ambiental		-876,32	-207,70	
(-) Amortizac. Acum. de Seguros Confianza MTOP		-100,00	-89,28	
(-) Amortizac. Acum. AFL		-2.421,36	-11.217,99	
	TOTAL	**4.894,42**		**10.644,20**

NOTA N° 7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de Diciembre del 2.017, el movimiento de esta cuenta activos por impuestos Corrientes incluye la siguiente composición:

		2016		2017
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA:				
CREDITO TRIBUTARIO I.V.A.				**253.483,16**
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		43.764,09	43.764,09	
I.V.A. - Crédito Tributario - 2.015		31.821,52	31.821,52	
I.V.A. - Crédito Tributario - 2.016		91.673,64	91.673,64	
I.V.A. - Crédito Tributario - 2.017		0,00	62.232,39	
Retenciones del I.V.A.		1.339,07	1.339,07	
	TOTAL	**191.250,78**		**253.483,16**

RETENCIONES EN LA FUENTE - IMPTO. A LA RENTA:

Retención en la Fuente		0,00	0,00
Retención en la Fuente 1 % año corriente/2.016		0,00	0,00
Crédito Tributario Impto. Renta		0,00	0,00
Anticipo del impuesto a la Renta		11.262,21	9.563,28
	TOTAL	**11.262,21**	**9.563,28**

NOTA N° 8 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS:

Al 31 de Diciembre del 2.017, el movimiento de los Activos Propiedad Planta y Equipos y sus depreciaciones es conforme se detalla:

SALDO INICIAL	612.054,36
Adquisiciones	0,00
Depreciación Acumulada	-135.197,33
Depreciación del Año	-45.606,20
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**431.250,82**

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS	SALDO 31/12/2016	ADQUISICIONES	DISMINUCION	RECLASIFIC. ACTIVOS FIJOS	SALDOS 31/12/2017
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 Comunicación	452,62	0,00	0,00	0,00	452,62
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 31/12/2.016	DEP.ACUM. DEL AÑO	DISMINUCION DEPRECIACION	RECLASIFIC.	SALDO AL 31/12/2.017
Dep.Acum. Naves - Aeronaves - Barcazas	44.125,76	15.318,48	0,00	0,00	59.444,25
Dep.Acum. Maquinaria Equipos - Adecuación	44.775,65	15.639,83	0,00	0,00	60.415,49
Dep.Acum. instalaciones	40.988,46	14.229,35	0,00	0,00	55.217,82
Dep.Acum. Mueb. y Enseres	1.108,00	0,00	0,00	0,00	1.108,00
Dep.Acum. Equipos de Oficina	848,88	171,60	0,00	0,00	1.020,48
Dep.Acum. Equipos de Comunicación	130,36	45,24	0,00	0,00	175,60
Dep.Acum. Equipos Computac.	3.220,21	201,69	0,00	0,00	3.421,90
	135.197,33	**45.606,20**	**0,00**	**0,00**	**180.803,54**

NOTA N° 9 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de Diciembre del 2.017, el movimiento de esta cuenta por cobrar desde el año 2.014; incluye el siguiente saldo:

		2016	2017
Otras Cuentas por Cobrar - M.P.		111.210,00	
Otras Cuentas por Cobrar - M.P.			111.210,00
	TOTAL	**111.210,00**	**111.210,00**

GARANTIAS:

Al 31 de Diciembre del 2.017, el movimiento de esta cuenta incluye lo siguiente: un detalle de las Garantías en el año 2.016

		2016	2017
Garantías Arriendos - 2.015		0,00	
Garantía Consejo de Gobierno R. Temporales		700,50	700,50
Garantías por Recurso de Caución CNJ		5.000,00	5.000,00
	TOTAL	**5.700,50**	**5.700,50**

ACTIVOS DE OPERACIÓN:

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

		2016	2017
Mantenimiento Monserrat - 2.016		246.472,81	246.472,81
(-) Amortizac. Mantenimiento Monserrat 2.016		-71.887,91	-195.124,12
	TOTAL	**174.584,90**	**51.348,69**

NOTA N° 10 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de Diciembre del 2.017, el movimiento de estas cuentas por Pagar comerciales incluye lo siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS COMERCIALES POR PAGAR:

		2016	2017
Gadventure Plan Ambiental		36.614,74	36.614,74
Varias Cuentas por Pagar		23,19	23,19
Cuentas y Documentos por Pagar		11.773,15	15.021,73
Proveedores Locales		493,70	200,63
	TOTAL	**48.904,78**	**51.860,29**

ANTICIPOS DE CLIENTES:

Al 31 de Diciembre del 2.017, el movimiento de esta cuenta por Anticipos de clientes locales incluye lo siguiente:

		2016	2017
Clientes Locales		166,95	79.427,00
	TOTAL	**166,95**	**79.427,00**

NOTA N° 11 OBLIGACIONES CON EL I.E.S.S.:

Al 31 de Diciembre del 2.017, el movimiento de esta cuenta obligaciones con el I.E.S.S., y su composición es la siguiente:

		2016	2017
I.E.S.S. Aporte Patronal por Pagar		1.152,78	1.391,96
I.E.S.S. Aporte Personal por Pagar		896,63	1.082,68
Fondos de Reserva		277,12	337,42
Otros Aportes Extensión Cobertura Cónyuges		26,33	26,33
Préstamos I.E.S.S.		1.171,62	1.849,42
	TOTAL	**3.524,48**	**4.687,81**

NOTA N° 12 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2.017, el movimiento de pasivos por impuestos corrientes y su composición es la siguiente:

		2016	2017
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:			4.118,35
Retención I.V.A. del 100%		4.710,37	4.118,35
Retención I.V.A. del 70%		0,00	0,00
Retención I.V.A. del 30%		0,00	0,00
		4.710,37	
RETENCION FUENTE:			1.902,07
Retenc. Fuente Relación Dependencia		0,00	170,79
10% Retención Fuente Honorarios		947,37	551,43
8% Predomina el intelecto		0,00	48,10
2% Predomina la Mano de Obra		0,00	46,60
1% Retención Fuente transferencia de Bienes		210,05	302,38
1% Retención Fuente Transporte		28,52	35,03
2% Compras y Servicios Liquidac. De Compras		17,26	0,00
8% Retención Fuente Arriendos		0,12	0,00
1X1000 Retenciones Aseguradoras		0,00	0,00
Otras Retención Fuente Aplicables el 1%		0,07	0,00
Otras Retención Fuente Aplicables el 2%		139,14	197,74
8% Retención Fuente Otros Servicios		9,82	0,00
22% Retenciones por Pago al Exterior		2.182,70	550,00
	TOTAL	**3.535,05**	**6.020,42**

IMPUESTO A LA RENTA EJERCICIO 2017:

Al 31 de diciembre del 2.017, el movimiento de la cuenta de Impuesto a la Renta es el siguiente:

		2016	2017
Impuesto a la Renta 2.016		15.574,95	
Saldo de Impuesto a la Renta por Pagar 2.016			4.164,35
Impuesto a la Renta 2.017		-	11.951,67
	TOTAL	**15.574,95**	**16.116,02**

La provisión del impuesto a la renta por los años terminados al 31 de Diciembre del 2.016; y, 2.017,han sido calculados aplicando la tasa del 22% respectivamente. El Art. No. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA N° 13 OBLIGACIONES ACUMULADAS:

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR:

Al 31 de Diciembre del 2.017, el movimiento de esta cuenta de beneficios de Ley por pagar su composición incluye lo siguiente:

		2016	2017
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES:			
Sueldos por Pagar		0,00	2.094,35
Décimo Tercer Sueldo - 2.016		0,00	0,00
Décimo Cuarto Sueldo - 2.016		0,00	0,00
Décimo Tercer Sueldo - 2.017		790,68	788,22
Décimo Cuarto Sueldo - 2.017		4.941,00	4.443,75
Vacaciones		943,26	992,86
	TOTAL	**6.674,94**	**8.319,18**

PROVISIONES DESAHUCIO POR PAGAR:

Al 31 de Diciembre del 2.017, esta cuenta Provisiones por Desahucio por Pagar Empleados incluye lo siguiente:

		2016	2017
Provisión Desahucio por Pagar Empleados		1.579,69	3.422,00
	TOTAL	**1.579,69**	**3.422,00**

E.V.

15% PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR:

Al 31 de Diciembre del 2.017, esta cuenta incluye lo siguiente:

		2016		2017
15% Utilidades por Pagar 2.016		10.405,62		
Saldo de Participación Trabajadores por Pagar 2.016		0,00		
			3.128,04	
15% Utilidades por Pagar 2.017		0,00	8.140,00	
	TOTAL	**10.405,62**		**11.268,04**

OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de Diciembre del 2.017, el movimiento de esta cuenta Otras Cuentas por Pagar incluye lo siguiente:

		2016		2017
Otras Cuentas por Pagar		4.250,00	4.250,00	
	TOTAL	**4.250,00**		**4.250,00**

NOTA N° 14 PASIVOS NO CORRIENTES:

PASIVOS A LARGO PLAZO:

OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES:

Al 31 de Diciembre del 2.017, el movimiento de esta cuenta Otras Obligaciones Corrientes incluye lo siguiente:

	2016		2017
JUBILACIÓN PATRONAL:			6.292,00
Jubilación Patronal	1.959,62	6.292,00	
	1.959,62		***6.292,00***

OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES: 202.314,58

Cuentas por Pagar Accionistas C.G.		196.146,98	170.940,05	
Vianatura Venta Yate Monserrat		*30.815,12*	*30.815,12*	
Otros Préstamos Inmonatura		559,41	559,41	
	TOTAL	**227.521,51**		**208.606,58**

INGRESOS DIFERIDOS:

ANTICIPOS DE CLIENTES:

Al 31 de Diciembre del 2.017, el movimiento de esta cuenta por refleja lo siguiente:

		2016	2017
Clientes del Exterior G. Aventures Canadá		482.626,41	357.415,96
	TOTAL	**482.626,41**	**357.415,96**

NOTA N° 15 PATRIMONIO:

Al 31 de Diciembre del 2.017, el movimiento de la cuenta de Patrimonio de la empresa incluye lo siguiente:

		2016	2017
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 absorber pérdidas futuras o aumentar El capital.

NOTA N° 16 UTILIDAD Y/O PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES:

Al 31 de Diciembre del 2.017, el movimiento de la cuenta utilidad y/o pérdida de ejercicios anteriores incluye lo siguiente:

		2016	2017
Pérdidas Actuariales Acumuladas		0,00	-3.909,69
Utilidades no Distribuidas - 2.015		15.588,36	15.588,36
Utilidades no Distribuidas - 2.016		43.350,71	43.350,71
Utilidad del presente Ejercicio 2.017		0,00	34.175,00
	TOTAL	**58.939,07**	**89.204,38**

RESULTADOS ACUMULADOS: El saldo de las ganancias de ejercicios anteriores estarán a disposición de los Accionistas para la distribución de dividendos, como también para cubrir eventuales pagos por liquidación de diferencias de impuestos pendientes, etc.

NOTA N° 17 CONCILIACION TRIBUTARIA:

Al 31 de Diciembre del 2.017, la Conciliación Tributaria se compone de la siguiente forma:

INGRESOS NETOS:		1.178.750,18
Ingresos Gravados 14% I.V.A.	8.324,62	
Ingresos Gravados 12% I.V.A.	13.903,77	
Ingresos Gravados "0"% I.V.A.	1.153.434,60	
Otros Ingresos	3.087,19	
(-) Costos y Gastos del Ejercicio	-1.124.483,51	
Utilidad Gravable del Ejercicio		54.266,67
(-) 15% Trabajadores Art. No. 97		-8.140,00
(=) UTILIDAD ANTES IMPTO. A LA RENTA		46.126,67
(+) Gastos no Deducibles Locales		8.199,09
(=) BASE PARA IMPUESTO A LA RENTA		**54.325,76**
(*) 22% Impuesto a la Renta		11.951,67
(-)Anticipo de Impuesto a la Renta		-9.563,28
(-) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago		0,00
(+) Retenciones en la Fuente 2.016		0,00
(+) Crédito Tributario de Años Anteriores		0.00
(+) Crédito Tributario Salida de Divisas		0,00
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR AÑO 2017		**2.388,39**

NOTA N° 18 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2.017, han sido aprobados por el Representante Legal de **MORATUR T.U.R.S. S.A.**, en opinión del Representante Legal, los Estados Financieros pueden ser presentados sin modificaciones a petición de terceros.

Esteban Velásquez
Presidente

Silvia Arguello
Contadora General