

**SERVICIOS
INTERNACIONALES
TURISTICOS SITUR S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 12 de Abril del 2016

Señores Accionistas y Directores

SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera que se adjuntan de **SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y estados de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES); así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa; ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

5. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.


Eusebio Aguirre Arellano
Socio Responsable


Ing. Juan Pérez
Gerente General
Asesoría Contable Tributaria Pérez & Pérez Cia. Ltda.
SC RNAE-2 No. 444.

SITUR SOCIEDAD ANONIMA.

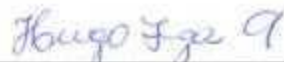
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral:	7
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de flujos de efectivo:	
Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	10
Notas a los estados financieros consolidados	11

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares


Sr. Alex Santiago Dunn Suarez
Representante Legal


Ing. Hugo Inga Avila
Contador General

INDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

	<u>Nota</u>	<u>Página</u>
Información general	1	11
Políticas contables significativas	2	11
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	18
Cuentas relacionadas por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	18
Inversiones temporales	5	19
Otros activos	6	19
Inventarios	7	20
Propiedades, planta y equipo	8	20
Préstamos	9	22
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	10	22
Otros Pasivos financieros	11	23
Impuesto	12	23
Provisiones	13	24
Pasivos por impuestos diferidos	14	26
Patrimonio	15	27
Ingresos	16	27
Costos y Gastos por su naturaleza	17	28
Utilidad por acción	18	29
Hechos ocurridos después de la fecha del periodo sobre el que se Informa	19	29
Aprobación de los estados financieros	30	29


Sr. Alex Santiago Dunn Suarez
Representante Legal

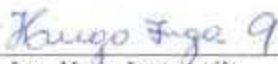

Ing. Hugo Inga Avila
Contador General

SITUR SOCIEDAD ANONIMA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	7.054,33	128.069,00
Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar	4	185.713,55	277.283,00
Inversiones Temporales	5	11.378,85	0,00
Otros Activos	6	387.156,52	15.939,00
Inventarios	7	54.668,37	74.434,00
Activos Por Impuestos Corrientes	12	42.160,73	0,00
Total activos corrientes		688.132,35	495.725,00
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	8	5.046.463,25	3.352.194,00
Otros activos	6	1.236.773,28	1.247.179,00
Activos Por Impuestos Corrientes	12	0,00	0,00
Total activos no corrientes		6.283.236,53	4.599.373,00
TOTAL		6.971.368,88	5.095.098,00


Sr. Alex Santiago Dunn Suarez
Representante Legal


Ing. Hugo Inga Avila
Contador General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Prestamos	9	470.017,60	238.095,00
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	10	1.501.998,41	801.835,00
Pasivos por Impuestos Corrientes	12	93.616,26	108.476,00
Provisiones	13	74.757,66	46.690,00
Otros Pasivos Fiancieros	11	404.822,92	0,00
Total Pasivos Corrientes		2.545.212,85	1.195.096,00
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Prestamos	9	2.241.622,64	1.761.905,00
Pasivos Diferidos	14	756.305,00	756.305,00
Provisiones	13	155.657,00	127.069,00
Total Pasivos No Corrientes		3.153.584,64	2.645.279,00
TOTAL PASIVO		5.698.797,49	3.840.375,00
PATRIMONIO:			
Capital Suscrito	15	1.117.632,24	1.117.632,00
Reserva		39.618,20	28.814,00
Reserva de revaluación de propiedades		0,00	0,00
Ajustes NIFF Primera Vez		317.025,26	317.025,00
Utilidades Retenidas		-201.704,31	-208.748,00
Valores reconocidos directamente en el patrimonio relacionados con activos clasificados como mantenidos para la venta		0,00	0,00
Patrimonio atribuible a los propietarios de la Compañía		0,00	0,00
Controladora		0,00	0,00
Participaciones no controladoras		0,00	0,00
Total Patrimonio		1.272.571,39	1.254.723,00
TOTAL		6.971.368,88	5.095.098,00

SITUR SOCIEDAD ANONIMA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

		<u>Diciembre 31,</u>	
	Notas	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS	16	2.534.979,97	2.991.530,47
COSTO DE VENTAS	17	1.459.990,48	1.839.987,69
MARGEN BRUTO		1.074.989,49	1.151.542,78
Gastos Operativos		0,00	0,00
Gastos de administración		812.478,98	845.803,70
Costos Financieros		204.851,41	139.254,00
Gastos no deducibles		0,00	0,00
Participación trabajadores		10.273,52	24.972,76
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		47.385,58	141.512,32
Menos gasto por impuesto a la renta / Anticipo Mínimo		29.537,54	33.470,73
UTILIDAD DEL AÑO		17.848,04	108.041,59
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias (perdidas) por revaluación de propiedades, planta y equipo		0,00	0,00
Ganancias (pérdidas) actuariales		0,00	0,00
Participación en otro resultado integral de las asociadas		0,00	0,00
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		0,00	0,00
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		17.848,04	108.041,59

Ver notas a los estados financieros

SITUR SOCIEDAD ANONIMA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
Ganancias (perdidas) por revaluación de propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
Ganancias (pérdidas) actuariales	0,00	0,00
Participación en otro resultado integral de las asociadas	0,00	0,00
Otro resultado integral del año, neto de impuestos	0,00	0,00
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	17.848,04	108.041,59

Ver notas a los estados financieros

SITUR SOCIEDAD ANONIMA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015

	Capital emitido	Aporte futuras capitalización	Reservas	Ajustes NIIF Primera Vez	Reserva revolución de inversiones	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1.117.632,24	0,00	28.814,00	317.025,00	0,00	-208.748,00	1.254.723,24
Apropiación reserva legal	0,00	0,00	10.804,20	0,26	0,00	-10.804,35	0,11
Aumento de Capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilidad (pérdida) del año	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17.848,04	17.848,04
Transferencia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ajustes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdidas años anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1.117.632,24	0,00	39.618,20	317.025,26	0,00	-201.704,31	1.272.571,39

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Alex Santiago Durn Suarez
 Representante Legal


 Ing. Hugo Inga Avila
 Contador General

SITUR SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		2,332,181.57	2,752,207.60
Pagos a proveedores y a empleados		(1,163,538.00)	(2,942,083.60)
Intereses pagados		(204,851.41)	(10,637.00)
Impuesto a la renta		(29,537.54)	(31,133.00)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación		<u>934,254.62</u>	<u>(231,646.00)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Incremento de activos financieros		-	77,803.00
Inversiones en bancos		-	-
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(1,778,269.29)	(1,728,725.00)
Precio de venta de propiedades, planta y equipo		-	-
Adquisición de propiedades de inversión		-	-
Precio de venta de propiedades de inversión		-	-
Adquisición de activos intangibles		-	-
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		<u>(1,778,269.29)</u>	<u>(1,650,922.00)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos y otros pasivos financieros		1,000,000.00	2,010,637.00
Amortización de préstamos obtenidos		(277,000.00)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento		<u>723,000.00</u>	<u>2,010,637.00</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(121,014.67)	128,069.00
SalDOS al comienzo del año		<u>128,069.00</u>	-
SALDOS AL FIN DEL AÑO	3	<u>7,054.33</u>	<u>128,069.00</u>

SITUR SOCIEDAD ANONIMA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía SITUR S.A. fue constituida el 05 de Febrero de 1980 en Guayaquil- Ecuador y su actividad principal es el fomento de la actividad turística mediante el transporte marítimo de pasajeros al Parque Nacional Galapagos. Para lo cual la compañía utiliza ala embarcacion de nombre ERIC, que tiene una capacidad de 20 pasajeros y 11 tripulantes.

El domicilio principal de la compañía donde se desarrolla sus actividades es el canton Samborondon Km 1 1/2, en el piso 3 del Edificio Samborondon Busines Center.

La informacion contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administracion de la compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **SITUR S.A.** al 31 de diciembre del 2015 respectivamente, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 respectivamente, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **SITUR S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de enero del 2015 los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.5 Propiedades, planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.5.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

2.5.4 *Método de depreciación y vidas útiles*

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Embarcaciones	10 - 40

2.5.5 *Retiro o venta de propiedades, planta y equipo*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.6 *Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar*

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La empresa tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.7 *Impuestos*

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

2.7.1 *Impuesto corriente*

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.7.2 *Impuestos diferidos*

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

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

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes

reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la empresa tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada).

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

2.9.2 Participación a trabajadores

La empresa reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10.1 Venta de Servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los servicios;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios vendidos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Efectivo y Equivalentes</u>		
Banco Bolivariano	<u>7.054,33</u>	<u>128.069,00</u>
Total	<u>7.054,33</u>	<u>128.069,00</u>

4. CUENTAS RELACIONADAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por cobrar relacionadas y Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Situr Inc.	123.908,81	0,00
Turismo Amonra	54.704,74	0,00
Agensitur	6.000,00	0,00
Otras Cuentas por cobrar empleados	1.100,00	0,00
Otras Cuentas por cobrar	<u>0,00</u>	<u>277.283,00</u>
Total	<u>185.713,55</u>	<u>277.283,00</u>

5. INVERSIONES TEMPORALES

Un resumen de inversiones es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Inversiones Temporales</u>		
Banco Bolivariano	11.378,85	0,00
Total	11.378,85	0,00

- Esta inversión garantiza el fiel cumplimiento del plan de manejo ambiental de las embarcaciones.

6. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Otros Activos</u>		
<u>Activos Corrientes</u>		
Anticipo a Proveedores	374,688.72	0.00
Seguros Pag Ant Pandi	1,997.70	0.00
Seguros Pag Ant Casco	10,470.10	0.00
Pagos Anticipados	0.00	15,939.00
Total Corrientes	387,156.52	15,939.00
<u>Activos No Corrientes</u>		
<u>Gastos Diferidos</u>		
Cupos	1200,000.00	1200,000.00
Software	60,362.92	0.00
Patentes	0.00	47,179.00
Amortizacion Acumulada	-23,589.64	0.00
Total No Corrientes	1236,773.28	1247,179.00
Total	1623,929.80	1263,118.00

7. INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Inventarios</u>		
Inventario de viveres	<u>54.668,37</u>	<u>74.434,00</u>
Total	<u>54.668,37</u>	<u>74.434,00</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo o valuación	6.362.000,29	4.583.731,00
Depreciación acumulada y deterioro	<u>-1.315.537,04</u>	<u>-1.231.537,00</u>
Total	<u>5.046.463,25</u>	<u>3.352.194,00</u>
<u>Clasificación:</u>		
Construcciones en curso	3.456.973,68	1.678.704,00
Naves	2.905.026,61	2.905.027,00
Depreciación Acumulada Activo Fijo	<u>-1.315.537,04</u>	<u>-1.231.537,00</u>
Total	<u>5.046.463,25</u>	<u>3.352.194,00</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Embarcaciones</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Muebles y enseres al costo</u>	<u>Vehículos al costo</u>	<u>Total</u>
... (En miles de U.S. dólares)...						
<u>Costo o valuación</u>						
<u>Saldo al 31 de diciembre de 2014</u>	0,00	2.905.027,00	1.678.704,00	0,00	0,00	4.583.731,00
Adquisiciones	0,00	0,00	1.778.269,68	0,00	0,00	1.778.269,68
Ventas o/y Baja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencia a propiedades de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reclasificación como mantenidos para la venta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Incremento/decremento en la revaluación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<u>Saldo al 31 de diciembre de 2015</u>	0,00	2.905.027,00	3.456.973,68	0,00	0,00	6.362.000,68

	<u>Edificaciones</u>	<u>Embarcaciones</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo en general</u>	<u>Total</u>
... (En miles de U.S. dólares)...					
<u>Depreciación acumulada y deterioro</u>					
<u>Saldo al 31 de diciembre del 2014</u>	0,00	-1.231.537,00	0,00	0,00	-1.231.537,00
Eliminación en la venta de activos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Eliminación en la revaluación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdida por deterioro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Eliminación en la reclasificación como mantenido para la venta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gasto por depreciación	0,00	-84.000,00	0,00	0,00	-84.000,00
<u>Saldo al 31 de diciembre de 2015</u>	0,00	-1.315.537,00	0,00	0,00	-1.315.537,00

9. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Corriente</u>		
Prestamo CFN	470,017.60	238,095.00
Subtotal	470,017.60	238,095.00
<u>No Corriente</u>		
Préstamos CFN	2241,622.64	1761,905.00
Total	2711,640.24	2000,000.00
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	470,017.60	238,095.00
No corriente	2241,622.64	1761,905.00
Total	2711,640.24	2000,000.00

10. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Corriente</u>		
<u>Cuentas por pagar</u>		
<u>Proveedores Principales</u>		
Proveedores Varios	402,810.87	286,024.00
Anticipos Clientes	3,766.38	472,238.00
Otras Cuentas por Pagar	3,021.08	32,936.00
Intereses por Pagar	0.00	10,637.00
Ecuaventura	45,080.03	0.00
Panakruz	503,617.92	0.00
Filibon	214,680.93	0.00
Selvaventura	329,021.20	0.00
Total Corriente	1,501,998.41	801,835.00

11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros Pasivos Financieros		
Ventas Miami	404,822.92	0.00
Total	404,822.92	0.00

12. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos por Impuestos corrientes		
Retenciones del Iva	1,011.26	0.00
Credito Tributario IVA en Compras	1,220.68	0.00
Anticipo Mínimo de impuesto a la renta 2016	39,928.79	0.00
Total Activo Corriente	42,160.73	0.00
Activos por Impuestos No corrientes		
Impuesto Diferido	0.00	0.00
Total Activo No Corriente	0.00	0.00
Retenciones en la Fuente	10,327.03	0.00
Retenciones de Iva por pagar	41,347.83	0.00
Impuesto a la Renta por Pagar a Empleado	1,439.81	0.00
Anticipo Impto.renta por pagar 2016	39,928.79	0.00
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	308.41	0.00
Iva por Pagar	264.38	0.00
Impuestos por Pagar	0.00	108,476.00
Total Pasivo Corriente	93,616.26	108,476.00
Total Pasivos por Impuestos	93,616.26	108,476.00

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es Como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	47,385.58	141,512.32
Gasto del impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente del 22%	29,537.54	33,470.73
Efecto de los ingresos que están exentos de impuestos	0.00	0.00
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	0.00	0.00
Efecto de concesiones (investigación y desarrollo y otras provisiones)	0.00	0.00
Pérdidas por deterioro que no son deducibles	0.00	0.00
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	<u>85,002.28</u>	<u>68,084.91</u>
Anticipo calculado (1)	<u>40,368.54</u>	<u>31,133.00</u>

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2015, la Compañía realizó un pago total de anticipo de impuesto a la renta de US\$ 40,368.54 que se convirtió en el impuesto a la renta causado del año.

13. PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisiones		
Provisiones Pasivos Corrientes		
Decimo Tercero	2552.90	0.00
Decimo Cuarto	6674.05	0.00
Vacaciones	22,377.20	0.00
Aporte personal	5,763.69	0.00
Aporte Patronal	7,353.38	0.00
Fondo de Reserva	1,902.05	0.00
Prestamos Quirografario	3,240.21	0.00

Prestamos Hipotecarios	3,563.64	0.00
Nomina Por Pagar	11,057.02	0.00
Participacion Trabajadores	10,273.52	0.00
Pasivo Acumulados	0.00	46690.00
Total	74,757.66	46,690.00
Provisiones Pavivos No corrientes		
Provision por Jubilacion Patronal	110,566.91	90,260.17
Provision por Desahucio	45,090.09	36,808.83
Total	155,657.00	127,069.00
Total Provisiones	230,414.66	173,759.00

13.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la jubilación patronal es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Valor presente provisionado de la obligación de beneficios definidos	110,566.91	175,773.00
Pérdidas actuariales netas no reconocidas	0.00	0.00
Costo de servicios pasados no reconocidos	0.00	0.00
Pasivo neto generado por la obligación de Jubilación patronal	<u>110,566.91</u>	<u>175,773.00</u>

13.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la bonificación por desahucio es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Valor presente provisionado de la obligación de beneficios definidos	45.090,09	36.808,83
Pérdidas actuariales netas no reconocidas	0,00	0,00
Costo de servicios pasados no reconocidos	0,00	0,00
Pasivo neto generado por la obligación de Bonificación por desahucio	<u>45.090,09</u>	<u>36.808,83</u>

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>
Tasa(s) de descuento	6.50	6.50
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2.40	2.40

14. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Pasivos Diferidos</u>		
Pasivos por Impuestos Diferidos	<u>756.305,00</u>	<u>756.305,00</u>
TOTAL	<u>756.305,00</u>	<u>756.305,00</u>

15. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Patrimonio</u>		
Capital Suscrito	1.117.632,24	1.117.632,00
Reserva	39.618,20	28.814,00
Ajustes NIFF Primera Vez	317.025,26	317.025,00
Utilidades Retenidas	-219.552,35	-316.790,00
Utilidad del Periodo	17.848,04	108.042,00
Total	<u>1.272.571,39</u>	<u>1.254.723,00</u>

El capital social autorizado consiste de 27'940,806 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 a valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2015), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

16. INGRESOS

Un resumen de los ingresos del Grupo (excluyendo los ingresos provenientes de inversiones es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ingresos</u>		
Ingresos por Prestacion de Servicios	2.534.979,97	2.991.530,47
Total	<u>2.534.979,97</u>	<u>2.991.530,47</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

Gastos por Beneficios a los Empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	377,019.30	213,366.00
Participación a trabajadores	0.00	24,973.00
Beneficios sociales	87,571.48	0.00
Aportes al IESS	77,524.73	0.00
Total	542,115.51	238,339.00

Gasto Depreciación y Amortización - Un detalle de gastos depreciación y amortización es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depreciación de propiedades, planta y equipo	84,000.00	84,000.00
Pérdida por deterioro de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Depreciación de propiedades de inversión	0.00	0.00
Amortización de activos intangibles	0.00	0.00
Total	84,000.00	84,000.00

18. UTILIDAD POR ACCIÓN

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica por acción son los siguientes

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad del año atribuible a los propietarios de la Empresa	<u>17,848.04</u>	<u>110,379.59</u>
Número promedio ponderado de acciones Ordinarias	<u>27,940,806</u>	<u>27,940,806</u>

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 12 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones