

**SU CLUB DE VIAJES SOLCARIBE CIA.
LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año 2014

Contenido

1. Información General.....	3
2. Resumen de las principales políticas contables	3
2.1. Bases de presentación	3
2.2. Conversión de Moneda Extranjera	4
3.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4
3.2.2. Instrumentos Financieros	4
3.2.3. Propiedades, Planta y Equipo	6
3.2.4. Activos Intangibles distintos de la plusvalía	7
3.2.5. Deterioro del Valor de los Activos No Financieros.....	8
3.2.6. Provisiones	8
3.2.7. Obligaciones por Beneficios a Empleados	9
3.2.8. Capital Social	9
3.2.9. Reconocimiento de los Ingresos.....	10
3.2.10. Impuesto a las Ganancias.....	10
3. Gestión del Riesgo	12
4. Estimaciones y otros juicios	12
5. Información relevante de las partidas de los estados financieros.....	13
5.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	13
5.2. Activos Financieros	13
5.3. Pagos Anticipados.....	13
5.4. Créditos Fiscales	14
5.5. Propiedades, Planta y Equipo	15
5.6. Activos Intangibles.....	16
5.7. Pasivos Financieros.....	17
5.8. Obligaciones por Beneficios a Empleados	17
5.9. Obligaciones Fiscales	18
5.10. Otras Obligaciones.....	18
5.11. Capital Social	19
5.12. Ingresos	19
5.13. Gastos	20
5.13. Impuesto a las Ganancias	20
6. Eventos subsecuentes.....	21

Su Club de Viajes Solcaribe S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información General

Su Club de Viajes Solcaribe S.A. es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 13 de abril del 2007 inscrita en el Registro Mercantil registro número 1062 tomo 138, Notaría Octava del cantón Quito con fecha 13 de abril del 2007.

La actividad de la empresa es principalmente la venta directa al usuario de todos los productos turísticos ofrecidos por las agencias mayoristas. Proyección, organización, operación y venta de todos los servicios turísticos dentro del territorio nacional.

El domicilio principal de la empresa es en el Ecuador en la ciudad de Quito en la calle El Comercio E10-93 y La Razón. Edificio Gutiérrez Piso 2. Su domicilio fiscal es en la misma ciudad y su identificación tributaria es 1792080975001.

2. Resumen de las principales políticas contables

Este conjunto de estados financieros preparados por **Su Club de Viajes Solcaribe S.A.** de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas (NIIF para las PYMES) entidades establecidas por el IASB, corresponde al periodo que finaliza al 31 de diciembre del 2014

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros, se indican a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros de **Su Club de Viajes Solcaribe S.A.** han sido preparados de acuerdo con la "Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas" (NIIF para las PYMES).

Ellos han sido preparados bajo la convención del costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la entidad. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados, se describen en la nota 4.

2.2. Conversión de Moneda Extranjera

a) Funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la entidad son valorados utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional).

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en utilidad o pérdida.

Las diferencias de cambio y las pérdidas relacionadas con préstamos y efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en los resultados dentro de "Ingresos Financieros o Costos Financieros". Todas las otras ganancias y pérdidas de cambio se presentan en los resultados dentro de "Otras (Pérdidas) / Ganancias - Neto".

3.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El Efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios figuran en el endeudamiento en el pasivo corriente del estado de situación financiera, para la presentación del Estado de Flujo de Efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

3.2.2. Instrumentos Financieros

Los Instrumentos Financieros se clasifican en los siguientes grupos:

1. Instrumentos Financieros medidos a valor razonable con cambio en resultados
2. Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento
3. Activos Financieros disponibles para la venta
4. Préstamos y Cuenta por Cobrar

La entidad no cuenta con todas las clasificaciones al no tener instrumentos financieros que se incluya en cada uno de los grupos. La entidad solamente presente Préstamos y Cuentas por Cobrar y dentro de este grupo presenta las siguientes partidas:

a) Cuentas por Cobrar Comerciales

Los créditos por ventas se reconocen inicialmente por su valor efectivo, es decir por su importe sin descontar, salvo cuando se excede de las condiciones de crédito normales (30 – 60 – 90 días) en cuyo caso se miden inicialmente al valor presente de los cobros futuros descontados una tasa de interés de mercado.

Los créditos por ventas son posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o costo amortizado.

Una provisión por deterioro de cuentas comerciales a cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los montos adeudados de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

Las Cuentas por Cobrar que se espera cobrar en un plazo menor a un año se clasifican en Activos Corrientes caso contrario forman parte de los Activos No Corrientes.

Las transacciones con partes relacionadas se presentan por separado.

b) Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones que han surgido tras la adquisición de bienes o la contratación de servicios bajo condiciones normales de crédito a corto plazo.

Se reconocen inicialmente por su valor efectivo y posteriormente a su coste amortizado utilizando el método de interés efectivo.

c) Préstamos

Los préstamos se reconocen inicialmente por su valor efectivo (es decir, el valor presente de dinero en efectivo a favor del banco, incluyendo los costes de transacción).

Los préstamos se miden posteriormente al costo amortizado.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluye en los gastos financieros.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos 12 meses después de la fecha de presentación, en cuyo caso se clasifican como Pasivos No Corrientes.

3.2.3. Propiedades, Planta y Equipo

Los elementos de Propiedades, planta y equipo son bienes que la entidad posee para usarlos en el desarrollo de sus actividades o en la administración de las mismas; se expresan a su costo histórico menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

El costo histórico incluye los costos de adquisición, los gastos directamente atribuibles a poner el activo en el lugar y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la forma prevista por la dirección y en los casos que se requiera, los costos estimados por desmantelamiento.

La entidad aumenta al valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo el costo de reemplazar parte de dicho elemento cuando se incurra en ese costo si la pieza de repuesto se espera que proporcione beneficios adicionales en el futuro para la entidad. El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan a resultados en el período en que se incurren.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos se realiza para distribuir el costo de los activos menos su valor residual durante su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas varían de la siguiente manera:

Equipos de Computación	2 – 3 años
Vehículos	3 - 5 años
Muebles y Enseres	5 - 10 años
Equipos de Oficina	5 – 10 años

Los cargos realizados por concepto de depreciación se reconocen en los resultados del periodo como un gasto.

Los valores de los activos residuales, vidas útiles y métodos de amortización son revisados, y ajustados de forma prospectiva si existe algún indicio de un cambio significativo desde la fecha de presentación del último informe.

El Importe en libros de un activo se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable si el importe en libros del activo es superior a su importe recuperable estimado. La reducción se reconoce en resultados del periodo como una pérdida por deterioro o una reversión de la misma de ser el caso. Los cargos futuros por concepto de depreciación se realizarán en proporción al importe en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de una nueva estimación.

Las ganancias y pérdidas por la venta de elementos de Propiedades, Planta y Equipo se determinan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen dentro de «Otras Ganancias / (Pérdidas) Netas» - en el estado de resultados integrales.

3.2.4. Activos Intangibles distintos de la plusvalía

a) Licencias, marcas y activos intangibles relacionados con clientes

Las marcas y licencias adquiridas de forma independiente se miden inicialmente al costo histórico.

Las marcas, licencias (incluyendo software) y los activos intangibles relacionados con clientes adquiridas en una combinación de negocios se reconocen a su valor razonable en la fecha de adquisición.

Las marcas, licencias y los activos intangibles relacionados con clientes tienen una vida útil definida y se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. La amortización se calcula por el método de línea recta de acuerdo a sus vidas útiles estimadas, de la siguiente manera:

Licencias	5 años *
Software	3 – 5 años

* En muchos casos esto dependerá de los acuerdos establecidos en los contratos de Licencia.

Todos los gastos de investigación y desarrollo de un intangible autogenerado por la entidad, se reconocen como gasto a menos que formen parte del costo de otro activo que cumple con los criterios de reconocimiento.

3.2.5. Deterioro del Valor de los Activos No Financieros

Los activos sujetos a depreciación o amortización son evaluadas en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio de que los activos puedan haber deteriorado su valor.

Cuando existe algún indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor, entonces se comprueba el valor de deterioro del valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo a la que el activo ha sido asignado).

Una pérdida por deterioro es reconocida en resultados por el monto en que el importe en libros del activo supere su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor de uso de un activo (o una unidad generadora de efectivo).

A los efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (UGE).

Los activos no financieros distintos de la plusvalía que ha sufrido un deterioro se revisan para posible reversión del deterioro en cada fecha de reporte.

3.2.6. Provisiones

Las provisiones por costos de reestructuración, garantías y demandas legales se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados, es probable que una transferencia de beneficios económicos necesarios para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado con fiabilidad.

Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones de terminación de contrato de arrendamiento y los pagos de los empleados de terminación. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual del importe que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo de interés antes de impuestos

que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.2.7. Obligaciones por Beneficios a Empleados

a) Obligaciones Corto Plazo

Las obligaciones a empleados a corto plazo corresponden a los sueldos, horas extras, comisiones, bonos, y demás; que la empresa paga a sus empleados como contraprestación por los servicios que le prestan y cuya cancelación se espera realizar en los próximos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

La entidad mide los pasivos por obligaciones a corto plazo a valor nominal. Los gastos que generan las obligaciones a corto plazo se reconocen en los resultados durante el periodo en el que ocurren.

b) Obligaciones Post- Empleo - Planes de Beneficios Definidos

La entidad tiene la obligación de otorgar un beneficio de pensión por jubilación patronal a sus empleados que han cumplido los 25 de servicio en la empresa, así como un valor proporcional a aquellos que cumpliendo los 20 años tienen que abandonar la entidad.

La entidad mide los pasivos (activos) por beneficios definidos al valor presente de sus obligaciones dentro de los planes de beneficios definidos a la fecha sobre la que se informa, y les resta el valor razonable a la fecha sobre la que se informa de los activos del plan con los cuales se liquidarán directamente las obligaciones. Las obligaciones correspondientes a los planes de beneficios definidos se determinan usando el método de la unidad de crédito proyectada. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados durante el periodo en el que ocurren.

3.2.8. Capital Social

El capital social está representado por participaciones.

3.2.9. Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos de la entidad por actividades ordinarias se reciben principalmente por la venta de bienes.

La entidad reconoce los ingresos cuando: el importe de los ingresos y costos vinculados puede valorarse con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y la entidad no controle ni retenga el activo.

La determinación del grado de terminación se establecerá en base de los avances realizados de acuerdo a contratos o informes, en caso de no poder establecer el ingreso directamente de las bases mencionadas anteriormente se establecerá en proporción de los gastos realizados para obtener esos ingresos.

Los ingresos se medirán a su importe sin descontar de acuerdo al valor de la contraprestación recibida o por recibir, si ésta última se encuentra en los plazos normales de crédito en el mercado (30, 60 y 90 días); se medirán a su importe descontado si la contraprestación por recibir excede el periodo normal de crédito y se descontarán a una tasa de un instrumento similar.

3.2.10. Impuesto a las Ganancias

El impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente del periodo está basado en la ganancia fiscal de dicho periodo. El impuesto corriente se calcula usando las tasas impositivas que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa. En las dos jurisdicciones donde el grupo opera, un anuncio formal del gobierno sobre cambios en las tasas impositivas o en las leyes fiscales se considera un proceso de aprobación prácticamente terminado.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos (o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa. Para los efectos se considerarán las tasas de 25% hasta el año 2010, 24% hasta el año 2011, 23% hasta el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante, por efectos de la aplicación del Código de Producción.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

El impuesto a las ganancias (corriente y diferido) se reconoce en resultados, en otro resultado integral o en patrimonio, según la transacción u otro suceso que haya dado lugar al gasto por el impuesto.

Aún si la empresa presentara pérdidas tributarias debería pagar el equivalente a un impuesto mínimo por la aplicación del cálculo del anticipo de impuesto a la renta que, de acuerdo al artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno" el mismo que indica que la empresa deberá pagar un anticipo de impuesto a la renta, que constituye la suma matemática de los siguientes rubros:

- a) El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- b) El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- c) El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- d) El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo constituye crédito tributario para el pago de impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso. Si en el ejercicio fiscal, el contribuyente reporta un Impuesto a la Renta Causado superior a los valores cancelados por concepto de Retenciones en la Fuente de Renta más Anticipo; deberá cancelar la diferencia.

3. Gestión del Riesgo

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

4. Estimaciones y otros juicios

No existen estimaciones y otros juicios que hayan requerido un tratamiento especial para su definición.

5. Información relevante de las partidas de los estados financieros

5.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La composición del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es la siguiente:

	2014	2013
Caja	12,453.54	212.98
Bancos	301,010.76	135,633.04
Inversiones Temporales (< 3 meses)	-	19,606.61
Total	313,464.30	155,452.63

5.2. Activos Financieros

La composición de los Activos Financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es la siguiente:

	2014	2013
A.F. a valor razonable cambio resultados	-	-
A.F. mantenidos hasta el vencimiento	-	-
A.F. disponibles para la venta	-	-
Préstamos y Cuentas por Cobrar	107,720.56	16,440.58
Total	107,720.56	16,440.58

La composición de Préstamos y Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es la siguiente:

	2014	2013
Cuentas por Cobrar Clientes	61,621.84	16,440.58
Cuentas por Cobrar Empleados	149.25	-
Cuentas por Cobrar Terceros	45,949.47	-
Total	107,720.56	16,440.58

5.3. Pagos Anticipados

La composición de los Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Servicios Pagados por Anticipado	51,574.15	-
Otros Pagos Anticipados	-	-
Total	51,574.15	-

La composición de los Servicios Pagados por Anticipado al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Anticipos a Proveedores	51,574.15	-
Seguros Pagados por Anticipado	-	-
Arriendos Pagados por Anticipado	-	-
Total	51,574.15	-

5.4. Créditos Fiscales

La composición de los Créditos Fiscales al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Crédito Tributario - IVA	-	782.44
Crédito Tributario - Impuesto a la Renta	573.34	23,531.57
Total	573.34	24,314.01

La composición del Crédito Tributario por IVA al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Crédito Tributario IVA	-	782.44
IVA Pagado	-	-
IVA Retenido en Ventas	-	-
Total	-	782.44

La composición del Crédito Tributario Impuesto a la Renta al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-
I.R. Retenido por Ingresos Gravados	573.34	23,531.57
Crédito Tributario I.R. años anteriores	-	-
Crédito Tributario I.S.D.	-	-
Total	573.34	23,531.57

5.5. Propiedades, Planta y Equipo

Conciliación de los importes en libros al final del periodo sobre el que se informa:

AÑO 2013	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipos de Computación	Equipos de Oficina	Otros Activos	Total
Costo						
Al 01 de enero del 2013	5,591.24	74,687.64	8,388.68			88,667.56
Adiciones	705.00	25,982.14	5,512.00			32,199.14
Corrección de Errores		-	-			-
Saldo final al 31 de diciembre 2013	6,296.24	100,669.78	13,900.68	-	-	120,866.70
Depreciación Acumulada						
Al 01 de enero del 2013	(2,474.21)	(4,329.87)	(5,566.98)			(12,371.06)
Depreciación Anual	(925.16)	(18,785.83)	(1,911.63)			(21,622.62)
Disposiciones	-	-	-			-
Saldo final al 31 de diciembre 2013	(3,399.37)	(23,115.70)	(7,478.61)	-	-	(33,993.68)
Importe en Libros						
Costo - Depreciación						
Saldo final al 31 de diciembre 2013	2,896.87	77,554.08	6,422.07	-	-	86,873.02

AÑO 2014	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipos de Computación	Equipos de Oficina	Otros Activos	Total
Costo						
Al 01 de enero del 2014	6,296.24	100,669.78	13,900.68			120,866.70
Adiciones	4,519.00	21,040.18	13,958.17	5,849.74	8,650.23	54,017.32
Corrección de Errores		-	-			-
Saldo final al 31 de diciembre 2014	10,815.24	121,709.96	27,858.85	5,849.74	8,650.23	174,884.02
Depreciación Acumulada						
Al 01 de enero del 2014	(3,399.37)	(23,115.70)	(7,478.61)			(33,993.68)
Corrección de Errores	2,986.11	(1,243.61)	(728.64)	(351.85)		662.01
Depreciación Anual	(721.02)	(20,064.02)	(1,821.58)	(400.69)	(865.02)	(23,872.33)
Disposiciones	-	-	-	-		-
Saldo final al 31 de diciembre 2014	(1,134.28)	(44,423.33)	(10,028.83)	(752.54)	(865.02)	(57,204.00)
Importe en Libros						
Costo - Depreciación						
Saldo final al 31 de diciembre 2014	9,680.96	77,286.63	17,830.02	5,097.20	7,785.21	117,680.02

La entidad no mantiene elementos de Propiedades, Planta y Equipos pignorados como garantías de deudas.

La entidad no posee compromisos contractuales por la adquisición de elementos de Propiedades, Planta y Equipo.

5.6. Activos Intangibles

Conciliación de los importes en libros al final del periodo sobre el que se informa:

AÑO 2013	Software	Total
Costo		
Al 01 de enero del 2013	-	-
Adiciones	4,000.00	4,000.00
Corrección de Errores		-
Saldo final al 31 de diciembre 2013	4,000.00	4,000.00
Amortización Acumulada		
Al 01 de enero del 2013	-	-
Amortización Anual	(66.67)	(66.67)
Disposiciones	-	-
Saldo final al 31 de diciembre 2013	(66.67)	(66.67)
Importe en Libros		
Costo - Amortización		
Saldo final al 31 de diciembre 2013	3,933.33	3,933.33

AÑO 2014	Software	Total
Costo		
Al 01 de enero del 2014	4,000.00	4,000.00
Adiciones	2,220.00	2,220.00
Corrección de Errores		-
Saldo final al 31 de diciembre 2014	6,220.00	6,220.00
Amortización Acumulada		
Al 01 de enero del 2014	(66.67)	(66.67)
Amortización Anual	(1,861.47)	(1,861.47)
Disposiciones	-	-
Saldo final al 31 de diciembre 2014	(1,928.14)	(1,928.14)
Importe en Libros		
Costo - Amortización		
Saldo final al 31 de diciembre 2014	4,291.86	4,291.86

5.7. Pasivos Financieros

La composición de los Pasivos Financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
P.F. valor razonable cambio resultados	-	-
Otros Pasivos Financieros	256,521.92	34,108.04
Total	256,521.92	34,108.04

La composición de los Otros Pasivos Financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Obligaciones con Proveedores	72,843.04	7,252.79
Obligaciones Financieras	2,559.42	-
Obligaciones con Terceros	181,119.46	26,855.25
Obligaciones con Socios	-	-
Total	256,521.92	34,108.04

5.8. Obligaciones por Beneficios a Empleados

La composición de las Obligaciones por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Beneficios a Corto Plazo	51,559.88	11,433.16
Beneficios a Largo Plazo	-	-
Beneficios Post Empleo	-	-
Beneficios por Terminación	-	-
Total	51,559.88	11,433.16

La composición de los Beneficios a Corto Plazo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Sueldos y Salarios por Pagar	1,317.27	7,072.11
Comisiones por Pagar	3,354.85	-
Fondos de Reserva por Pagar	-	-
Décimo Tercero por Pagar	1,257.74	541.85
Décimo Cuarto por Pagar	3,088.33	1,534.35
Vacaciones por Pagar	-	284.21
Participación Utilidades por Pagar	42,541.69	2,000.64
Liquidaciones Empleados por Pagar	-	-
Total	51,559.88	11,433.16

5.9. Obligaciones Fiscales

La composición de las Obligaciones Fiscales al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Obligaciones por IVA	13,482.41	1,532.33
Obligaciones por I.R.	2,842.78	1,820.47
Obligaciones por Intereses y Multas	-	-
Total	16,325.19	3,352.80

La composición de las Obligaciones por IVA al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
IVA por Pagar	13,482.41	-
IVA Cobrado	-	-
Retención de IVA por Pagar	-	1,532.33
Total	13,482.41	1,532.33

La composición de las Obligaciones por Impuesto a la Renta al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Impuesto a la Renta por Pagar	-	277.17
Retenciones de Impuesto a la Renta por Pagar	2,842.78	1,543.30
Total	2,842.78	1,820.47

5.10. Otras Obligaciones

La composición de las Otras Obligaciones al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Obligaciones con el Estado	13,249.28	1,833.55
Obligaciones con Clientes	74,634.92	227,356.12
Obligaciones con Socios	-	-
Total	87,884.20	229,189.67

5.11. Capital Social

El capital suscrito y pagado de la entidad al final del 2014 es:

	Capital	Participaciones	Valor
Capital Suscrito y Pagado	400,00	400,00	1,00
Total	400,00	400,00	1,00

Los cambios en el Patrimonio se encuentran detallados en el Estado de Cambios en el Patrimonio, el mismo que no presenta movimientos en otros resultados integrales.

La composición de las reservas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es la siguiente:

	2014	2013
Reserva Legal	200.00	200.00
Reserva Facultativa	-	-
Total	200.00	200.00

La composición de los Resultados Acumulados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es la siguiente:

	2014	2013
Pérdidas Acumuladas	(5,374.71)	(5,374.71)
Utilidades Acumuladas	13,704.60	6,688.50
Total	8,329.89	1,313.79

5.12. Ingresos

La composición de los Ingresos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es la siguiente:

	2014	2013
Comisión en Venta de Paquetes Turísticos	729,994.58	354,385.07
Otros Ingresos	103,702.67	-
Total	833,697.25	354,385.07

5.13. Gastos

La composición de los Gastos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Costo de Ventas	-	-
Gastos de Ventas	342,123.74	229,941.95
Gastos Administrativos	203,466.38	117,427.02
Gastos Financieros	114,023.98	-
Total	659,614.10	347,368.97

5.13. Impuesto a las Ganancias

El impuesto corriente de la entidad se obtiene a través de la siguiente conciliación tributaria:

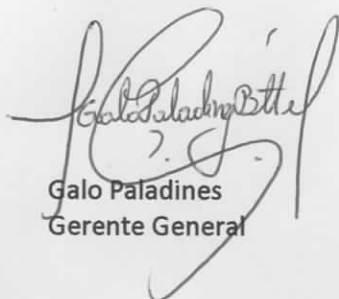
	2014
Utilidad después de participaciones	229.732,63
(+) Gastos No Deducibles	54.803,74
(-) Deducción por Incremento Neto de Empleos	(31.584,18)
Utilidad Gravable	252.952,19
Tarifa Impuesto a la Renta	22%
Impuesto a la Renta a Pagar	55.649,48
Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta	24.22%

La entidad no posee impuestos diferidos.

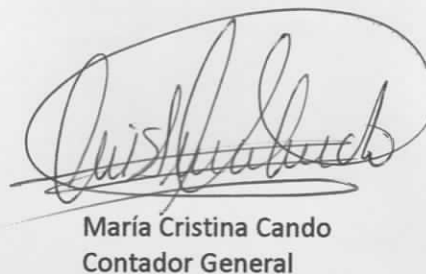
6. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Los estados financieros han sido aprobados con fecha 20 de marzo del 2015.



Galo Paladines
Gerente General



María Cristina Cando
Contador General