

**LUNA FIALLOS LUNATUR CIA.
LTDA.**

Informe del Auditor Independiente

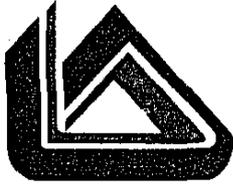
Año terminado al 31 de diciembre del 2007

LUNA FIALLOS LUNATUR CIA. LTDA.

al 31 de diciembre del 2007

CONTENIDO

- **Informe del auditor independiente**
- **Balance general**
- **Estado de resultados**
- **Estado de cambios en el patrimonio de los socios**
- **Estado de flujos del efectivo**
- **Notas a los estados financieros**



DR. HUMBERTO LATORRE JIMENEZ

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Telefax: (02) 247-3007 Cel.: 099 735 855
E-mail: latos44@ufo.satnet.net • Quito - Ecuador

Informe del Auditor Independiente

**A los socios de:
LUNA FIALLOS LUNATUR CIA. LTDA.**

Informe sobre los Estados Financieros

1. He auditado los estados financieros que se adjuntan de la compañía LUNA FIALLOS LUNATUR CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2007, y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

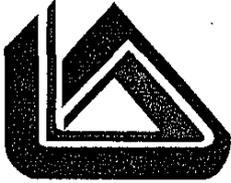
Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores significativos, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad, y la elaboración de estimaciones contables que son razonables a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Realice mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, considere los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables importantes elaboradas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

(Continúa)



DR. HUMBERTO LATORRE JIMENEZ

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Telefax: (02) 247-3007 Cel.: 099 735 855
E-mail: latos44@uiro.satnet.net • Quito - Ecuador

(Continuación)

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión.

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía LUNA FIALLOS LUNATUR CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
7. Sin que represente una salvedad a mi opinión, llamo la atención a la Nota 8 sobre los estados financieros, que indica que al finalizar el período 2007, la compañía realizó la venta de los terrenos y edificaciones sobre los que funciona el Hotel Luna Run Tun, lugar donde se desarrolla la actividad económica de la compañía. En los siguientes tres años los resultados económicos obtenidos proyectan la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

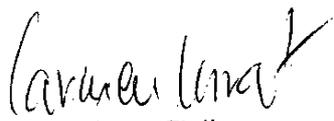
Quito, 18 de Febrero del 2011

CPA Dr. Humberto Latorre Jiménez
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE - 378

Luna Fiallos Lunatur Cía. Ltda.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
 (Expresado en dólares)

	Notas	2006	2007
<u>ACTIVO</u>			
CORRIENTE:			
Efectivo en caja y bancos	3	4.741	13.433
Cuentas por cobrar	4	8.812	56.023
Otras cuentas por cobrar	5	7.552	79.959
Impuestos pagados por adelantado	6	16.178	19.887
Inventarios	7	8.105	14.314
Total activo corriente		<u>45.388</u>	<u>183.616</u>
PROPIEDAD Y EQUIPO, neto	8	1.178.892	159.892
OTROS ACTIVOS	9	46.631	43.127
Total activos		<u>1.270.911</u>	<u>386.635</u>
<u>PASIVO</u>			
CORRIENTE:			
Deudas financieras	10	7.285	37.576
Proveedores	11	66.029	111.358
Impuestos por pagar	12	13.268	6.227
Sueldos y prestaciones sociales	13	90.573	114.102
Acreedores varios	14	189.390	16.349
Total pasivo corriente		<u>366.545</u>	<u>285.612</u>
PASIVO A LARGO PLAZO			
Deudas largo plazo	16	838.345	0
Total pasivos		<u>1.204.890</u>	<u>285.612</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital social	17	32.000	32.000
Reserva legal	18	1.018	1.018
Reserva de capital	19	27.661	27.661
Utilidades acumuladas		11.058	14.278
Pérdidas acumuladas		-1.044	-38.383
Utilidad del Ejercicio		-4.672	64.449
Total patrimonio		<u>66.021</u>	<u>101.023</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.270.911</u>	<u>386.635</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.


 Carmen Luna Fiallos
 Gerente General


 Servicios Integrados S.I.
 Contadores

Luna Fiallos Lunatur Cía. Ltda.

**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(Expresado en dólares)

	Notas	2006	2007
INGRESOS:			
Ventas Netas		481.524	694.884
COSTOS:			
Costo de Ventas		-356.400	-417.765
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>125.124</u>	<u>277.119</u>
GASTOS NO OPERATIVOS			
Gastos no operativos		-120.086	-209.555
UTILIDAD OPERATIVA		<u>5.038</u>	<u>67.564</u>
OTROS (GASTOS) INGRESOS			
(Gastos) Ingresos financieros		-3.908	-1.880
Otros ingresos		2.505	908
Otros egresos		-8.307	-2.143
UTILIDAD ANTES DEL 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		<u>-4.672</u>	<u>64.449</u>
Provisión participación trabajadores		0	0
RESULTADO ANTES DEL 25% IMPUESTO A LA RENTA		<u>-4.672</u>	<u>64.449</u>
Provisión 25% impuesto a la renta	15	-6.621	-14.231

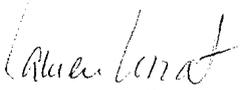
Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.


Carmen Luna Fiallos
Gerente General


Servicios Integrados S.I.
Contadores

Luna Fiallos Lunatur Cía. Ltda.
ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
 (Expresado en dólares)

	Reservas			Utilidades acumuladas	Utilidad Acumulada 2005	Pérdidas acumuladas 2003	Pérdida del ejercicio 2006	Utilidad del ejercicio 2007	Total
	Capital Social	Legal	De Capital						
Saldo al 31 de diciembre del 2006	32.000	1.018	27.661	3.735	7.323	(1.044)	(4.672)	-	66.021
Participación trabajadores									0
Impuesto a la renta causado									0
Apropiación de Reserva Legal									0
Ajustes				3.220		(32.667)			0
Resultado al 31 de diciembre del 2007								64.449	0
Saldo al 31 de diciembre del 2007	32.000	1.018	27.661	6.955	7.323	(33.711)	(4.672)	64.449	101.023


 Carmen Luna Fiallos
 Gerente General


 Servicios Integrados S.I.
 Contadores

Luna Fiallos Lunatur Cía. Ltda.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares)**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de Clientes	662.156
Pagado a Proveedores, Empleados e impuestos	-553.091
<i>Efectivo Neto Generado en Actividades de Operación</i>	<u>109.065</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición activos fijos	-100.373
<i>Efectivo Neto Usado en de Actividades de Inversión</i>	<u>-100.373</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Pagos por préstamos contraídos con entidades financieras.	0
Pago de dividendos	0
<i>Efectivo Neto Usado en Actividades de Financiamiento</i>	<u>0</u>

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Aumento Neto de Efectivo Durante el Año	8.692
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del Año	4.741
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A FIN DE AÑO	<u><u>13.433</u></u>


Carmen Luna Fiallos
Gerente General


Servicios Integrados S.I.
Contadores

Luna Fiallos Lunatur Cía. Ltda.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares)**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad (Pérdida) Neta **64.449**

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Depreciación 22.475
Amortización diferidos 39

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Aumento) Disminución en Cartera clientes -47.211
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar -9.003
(Aumento) Disminución en Impuestos anticipados -3.709
(Aumento) Disminución en Inventarios -6.208
(Aumento) Disminución en Otros activos 3.465
Aumento (Disminución) en Obligaciones bancarias -7.049
Aumento (Disminución) en Proveedores 48.550
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar 22.110
Aumento (Disminución) en Obligaciones sociales 43
Aumento (Disminución) en Impuestos -7.041
Aumento (Disminución) en acreedores varios 23.486
Aumento (Disminución) otros pasivos 4.670

TOTAL CAMBIOS 44.616

EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 109.065


Carmen Luna Fiallos
Gerente General


Servicios Integrados S.L.
Contadores

LUNA FIALLOS LUNATUR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresadas en dólares)**

1. OPERACIONES

LUNA FIALLOS LUNATUR CIA. LTDA., se constituyó en noviembre de 1992, con domicilio en la ciudad de Baños, Tungurahua, el objeto social de la Compañía es la actividad turística, especialmente la instalación y administración de Hoteles, Hosterías y Restaurantes.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

(a) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de medición, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000. Con fecha abril 13 del 2000, mediante Resolución SB-SC-SRI-01, emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas se aprobó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", con carácter de obligatorio para todas las empresas obligadas a llevar contabilidad.

(b) Base de Presentación

La compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, entidad encargada del control y vigilancia de las compañías constituidas en el Ecuador.

(c) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2007, los inventarios de comestibles, bebidas, fueron registrados al costo de adquisición.

(d) Propiedad y Equipo

Se registran al costo de adquisición más el valor de los desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizado. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se registran a gastos del período, las mejoras y adecuaciones importantes se capitalizan.

El valor del costo y la depreciación acumulada de los bienes vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y la utilidad o pérdida resultante de esas operaciones son contabilizadas cuando se causan en los resultados del período, excepto la venta de los terrenos y edificación sobre la cual funciona el Hotel Luna Run Tun, como se describe en la Nota 8 a los estados financieros.

Estados Financieros 2007 Auditados

La depreciación se registra con cargo a los resultados operativos del año, y se calculan de acuerdo con el método de línea recta, utilizando los siguientes porcentajes promedio de depreciación:

	Depreciación Anual
Edificaciones	1%
Equipo de audiovisuales	8%
Equipo de computación	12%
Equipo de restaurante y cocina	4%
Equipo de comunicación	4%
Equipo de lavandería	4%
Equipo de oficina	3%
Equipo de seguridad	1%
Instalaciones y adecuaciones	1%
Muebles y enseres	4%
Otros bienes depreciables	3%
Vehículos	8%

(e) Otros Activos

Los Otros Activos constituyen equipos de operación consistentes en lencería, loza, cristalería, utensilios cocina, etc. La administración de la compañía ha decidido no amortizar estos bienes muebles.

(g) Provisiones para participación a trabajadores en las utilidades e Impuesto a la renta

La provisión para la participación de los trabajadores en las utilidades representa el 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta.

La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravable. Las normas tributarias vigentes a partir del 2001 establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La compañía calculó la provisión para impuesto a la renta del año utilizando la tasa del 25% considerando que las utilidades serán distribuidas como dividendos. Esta decisión será ratificada por la Junta General de Socios.

(h) Precios de Transferencia

El 31 de diciembre del 2004, mediante el decreto Ejecutivo 2430, publicado en el Registro Oficial 494-S de la misma fecha, se emitió la normatividad en materia de Precios de Transferencia, aplicable a partir ejercicio 2005. Esta normatividad dispone que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, presentarán al Servicio de Rentas Internas un *Anexo de Precios de Transferencia* referente a sus transacciones con estas partes, dentro de los siguientes cinco días a la fecha de declaración del Impuesto a la Renta. Igualmente deberán presentar el *Informe Integral de Precios de Transferencia* en un plazo no mayor a seis meses desde la fecha de declaración del Impuesto a la Renta.

El 30 de diciembre del 2005, la Directora General del Servicio de Rentas Internas expidió la resolución NAC-DGER2006-0640, publicada en el Registro Oficial 188 del 16 de enero del 2006, que determina *El Contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia*. El alcance de dicha resolución establece que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD 300.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el *Anexo de Precios de Transferencia* y *El Informe Integral de Precios de Transferencia*.

Durante el ejercicio 2007, la Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas dentro de lo establecido en la normatividad mencionada en los dos párrafos anteriores, por lo que no está en la obligación de presentar el anexo e informe integral de precios de transferencia.

(Véase página siguiente)

Estados Financieros 2007 Auditados

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2007, el efectivo en caja y bancos se resume de la siguiente manera:

	2006	2007
	En US Dólares	En US Dólares
Cajas y fondos rotativos	3.257	3.367
Bancos	1.484	10.066
Total	4.741	13.433

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007, las cuentas por cobrar se resumen de la siguiente manera:

	2006	2007
	En US Dólares	En US Dólares
Clientes Nacionales	5.521	46.102
Tarjetas de crédito	3.528	10.158
Provisión cuentas incobrables	-237	-237
Total	8.812	56.023

Durante en el año 2007 no se incremento la provisión para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de la cartera por cobrar clientes.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007, las otras cuentas por cobrar se resumen de la siguiente manera:

	2006	2007
	En US Dólares	En US Dólares
Préstamos empleados	0	3.169
Deudores varios	352	359
Anticipo proveedores	7.200	13.028 (a)
CIAPISA S. A.	0	63.403 (b)
Total	7.552	79.959

(a) Incluye US\$ 7.000,00 correspondientes a honorarios pagados por anticipados, los servicios contratados no se recibirán y existe incertidumbre por parte de la administración en la recuperación de este anticipo.

(b) Saldo por cobrar a la compradora la compañía CIAPISA S. A. resultado de la venta de inmueble propiedad de Luna. Ver nota 8.

Estados Financieros 2007 Auditados

6. IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO

Al 31 de diciembre del 2007, los impuestos pagados por adelantado se resumen de la siguiente manera:

	2006	2007
	En US Dólares	En US Dólares
Retenciones en la fuente años anteriores	9.504	9.504 (a)
Retenciones en la fuente 2006	6.674	6.674 (b)
Retenciones en la fuente 2007	0	3.709 (c)
Total	<u>16.178</u>	<u>19.887</u>

- (a) Incluye el saldo de US\$ 5.181,77 correspondiente a retenciones del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2005 y que se encuentra pendiente liquidar con el impuesto causado de ese año. Ver nota 12.
- (b) En el formulario 101 "Declaración del impuesto a la renta y Presentación de balances" del año fiscal 2006, se presenta en concepto de crédito tributario retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal la suma de US\$ 6.621; se encuentra pendiente contabilizar la compensación con el impuesto a la renta causado de US\$ 6.621. Ver nota 12.
- (c) Al 31 de diciembre del año fiscal 2007, se presenta a favor el crédito tributario por retenciones en la fuente del impuesto a la renta la suma de US\$ 3.709; se encuentra pendiente contabilizar la compensación con el impuesto a la renta causado. Ver nota 15.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2007, los inventarios se resumen de la siguiente manera:

	2006	2007
	En US Dólares	En US Dólares
Comestibles	1.416	1.820
Bebidas	1.992	3.788
Cigarrillos	77	52
Almacén	3.015	6.827
Suministros de limpieza	1.605	1.827
Total	<u>8.105</u>	<u>14.314</u>

Debido a que fui contratado como auditor externo en fecha posterior a la realización del inventario físico de mercaderías de fin de año, no observe lo adecuado de la toma física de inventarios presentado en los estados financieros y debido a la naturaleza de los registros de la Compañía, no es posible satisfacerme en cuanto a las cantidades de los inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría.

Estados Financieros 2007 Auditados

8. PROPIEDAD Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2007, la composición y el movimiento de la propiedad, planta y equipo se resume de la siguiente manera:

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-06</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-07</u>
Terrenos	321.916		-321.916	0
Construcciones en curso	193.817	21.811	-215.628	0
Total no depreciables	515.733	21.811	-537.544	0
Edificaciones	638.529		-638.529	0
Equipo de audiovisuales	1.412	526		1.938
Equipo de computación	13.765	4.805		18.570
Equipo de restaurante y cocina	33.629	12.361		45.990
Equipo de comunicación	2.590	0		2.590
Equipo de lavandería	4.226	1.425		5.651
Equipo de oficina	5.262	178		5.440
Equipo de seguridad	201			201
Instalaciones y adecuaciones	91.890	12.800	-104.690	0
Muebles y enseres	25.176	3.517		28.693
Otros bienes depreciables	20.710	9.356		30.066
Vehículos	48.929	33.594		82.523
Total depreciables	886.318	78.562	-743.219	221.661
Depreciación edificaciones	-148.980	-6.614	155.594	0
Depreciación equipo de audiovisuales	-693	-167		-860
Depreciación equipo de computación	-10.078	-2.288		-12.366
Depreciación equipo de restaurante	-7.302	-2.207		-9.509
Depreciación equipo de comunicación	-817	-116		-933
Depreciación equipo de lavandería	-1.664	-258		-1.922
Depreciación equipo de oficina	-2.902	-180		-3.082
Depreciación equipo de seguridad	-97	-3		-100
Depreciación instalaciones y adecuac	-26.514	-1.757	28.271	0
Depreciación muebles y enseres	-8.088	-1.150		-9.238
Depreciación otros bienes	-5.283	-907		-6.190
Depreciación vehículos	-10.740	-6.829		-17.569
Total depreciación acumulada	-223.159	-22.475	183.865	-61.769
ACTIVO FIJO NETO	<u>1.178.892</u>			<u>159.892</u>

Con fecha 3 de diciembre del 2007 se suscribe la escritura de venta de los cuatro lotes de terreno de propiedad de la compañía, sobre los cuales se encuentra construido el hotel Luna RunTun, a favor de la compradora la compañía CIAPISA S.A., e incluye las construcciones existentes sobre los terrenos. El 5 de diciembre del 2007 queda inscrita la venta en el Registro de la Propiedad del Cantón Baños de Agua Santa.

Las partes acuerdan un precio de venta de US\$ 295.670 que son pagados mediante la compensación de pasivos adeudados a los socios y un saldo por cobrar en efectivo de US\$ 63.402. Ver notas 14 y 16.

Estados Financieros 2007 Auditados

La venta del inmueble y edificios de la compañía en el valor acordado, origina una pérdida contable de US\$ 801.226 resultado entre otros motivos según la administración, por las revalorizaciones obligatorias producidas en varias oportunidades. Mediante acta de junta de socios celebrada el 4 de diciembre del 2007, se resuelve que la pérdida en venta del activo fijo sea compensada con el pasivo adeudado a la socia Carmen Luna Fiallos.

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2007, los activos se resumen de la siguiente manera:

	2006 En US Dólares	2007 En US Dólares
Equipos de operación	42.599	39.134 (a)
Diferidos	4.032	3.993 (b)
Total	<u>46.631</u>	<u>43.127</u>

(a) Los equipos de operación constituyen bienes utilizados en los servicios de restaurante que presta Lunatur.

(b) Se mantiene alfombras amortizadas al 10% anual.

10. DEUDAS FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2007, corresponden a sobregiros de la siguiente manera:

	2006 En US Dólares	2007 En US Dólares
Banco Pichincha - sobregiro bancario	2.065	2.065
Banco Pichincha - sobregiro contable	3.122	3.122
Banco del Austro - sobregiro contable	2.098	32.389
Total	<u>7.285</u>	<u>37.576</u>

11. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2007, las cuentas por pagar a proveedores nacionales suman US\$ 111.358.

Estados Financieros 2007 Auditados

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007, el detalle de impuestos por pagar era:

	2006	2007
	En US Dólares	En US Dólares
Impuesto a la renta empresa	5.292	0
Impuesto fuente por pagar	776	1.159
IVA por pagar	7.200	5.068
Total	13.268	6.227

13. SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2007, se resumen de la siguiente manera:

	2006	2007
	En US Dólares	En US Dólares
Sueldos	4.938	75
IESS por pagar	3.817	8.723
Bonificaciones por pagar	240	240
Participación trabajadores	5.979	5.979 (a)
Cuentas por pagar empleados	75.599	99.085 (b)
Total	90.573	114.102

(a) Corresponde a la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía de años anteriores.

(b) En el servicio de hotel y restaurante se cobra el impuesto del 10% adicional al consumo, en concepto de propinas en beneficio de los trabajadores del respectivo establecimiento de acuerdo a lo establecido en el Decreto Ejecutivo número 1269 del 25 de agosto de 1971, se encuentra pendiente distribuir este beneficios a los trabajadores del establecimiento.

14. ACREEDORES VARIOS

Al 31 de diciembre del 2007, el detalle de acreedores varios por pagar era:

	2006	2007
	En US Dólares	En US Dólares
Anticipos de clientes	48.328	16.349
Préstamos de accionistas	141.062	0
Total	189.390	16.349

(a) En la venta de los terrenos y edificaciones en diciembre del 2007, la compradora la Compañía CIAPISA S. A. acordó hacerse cargo de pagar los pasivos que LunaTur adeudaba a sus socios por un total de US\$ 232.267 acumulados hasta diciembre del 2007. Ver nota 8.

Estados Financieros 2007 Auditados

15. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO

El monto de participación laboral e impuesto renta del año 2007, se calculó de la siguiente manera:

	En US Dólares
Utilidad contable	64.449
(-) 15% de participación a trabajadores	<u>-9.667</u>
Utilidad después de participaciones	54.782
(-) Ingresos exentos	0
(-) Otras deducciones	
(+) Gastos no deducibles	<u>2.143</u>
Utilidad Gravable	56.925
25% Impuesto a la renta causado del año 2007	<u>14.231</u>
(-) Retenciones en la fuente del año	-3.709
(-) Anticipos de impuesto a la renta	<u>0</u>
Saldo por pagar impuesto a la renta	10.522

La participación a trabajadores y el impuesto a la renta causado determinados en el ejercicio fiscal 2007 fueron declarados en el formulario 101, sin embargo no fueron contabilizados como provisiones de los pasivos adeudados.

Revisiones fiscales.- la compañía no ha sido revisada por el Servicio de Rentas Internas hasta el año 2007.

16. DEUDAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2007, el detalle de acreedores varios por pagar era:

	2006		2007
	En US Dólares		En US Dólares
Préstamos Filanbanco	356.355 (a)		0
Intereses Filanbanco	<u>481.990 (a)</u>		<u>0</u>
Total	<u>838.345</u>		<u>0</u>

En enero del 2006 la Junta Universal de Socios de "Luna Fiallos Lunatur Cía. Ltda." aprobó el traspaso de la deuda del Filanbanco por la suma de US\$ 838.345 a favor de la Sra. Carmen Luna Fiallos debido a que entregó terrenos de su propiedad para cancelar las deudas que mantenía la compañía LunaTur con la entidad bancaria. Se acuerda el pago de una tasa de interés del 8% anual, el plazo y cuotas de pago se establecerán una vez que el riesgo que involucra el proceso eruptivo del volcán Tungurahua se reduzca y con ello la actividad turística vuelva a la normalidad.

Estados Financieros 2007 Auditados

Con fecha 4 de diciembre del 2007 la junta de socios aprobó se compense las acreencias de la Sra. Carmen Luna Fiallos con la pérdida de US\$ 801.226 producida en la venta de los inmuebles de la compañía, ver nota 8.

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de USD 32.000, corresponde a los siguientes socios:

	US\$	%
Carmen Luna Fiallos	20.800	65,00%
Oliver Currat	11.192	34,98%
María Luna Fiallos	4	0,01%
Daniel Luna Sánchez	4	0,01%
Total Capital	<u>32.000</u>	

18. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías del Ecuador requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual realizada, hasta que ésta llegue por lo menos al 20% del capital pagado. Al 31 de diciembre del 2007 esta reserva asciende a US\$ 1.018 y representa el 3,18 % del capital pagado. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

19. RESERVA DE CAPITAL

Los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria al 31 de marzo del 2000 luego del proceso de dolarización **fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital.**

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

20. CONTINGENTES

- (a) La compañía tiene pendiente la distribución de las utilidades a trabajadores de años anteriores que suman \$ 5.979,35.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

En el año 2008, la apertura de las piscinas y del Café del Cielo ha permitido a negocio del turismo de la Compañía Luna Tur, crecer de una manera constante manteniendo ingresos sobre el millón de dólares en los tres últimos años y generando utilidades.

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de emisión de este informe (18 de febrero del 2011), no existen eventos subsecuentes que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se haya revelado en los mismos.

