

Profesionalismo en cada destino....



SOL & LUNA MAYORISTA DE TURISMO SOLYLUNA S.A. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	109.864.06	90.327.60
Cuentas por cobrar comerciales y otras			
Cuentas por cobrar	4	<u>209.706.62</u>	<u>220.535.41</u>
Total activos corrientes		<u>319.570.68</u>	<u>310.863.01</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	5	19.970.83	16.471.19
Otros Activos	5	<u>0.00</u>	<u>221.88</u>
Total activos no corrientes		<u>19.970.83</u>	<u>16.693.07</u>
TOTAL:		<u>339.541.51</u>	<u>327.556.08</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras			
Cuentas por pagar	6	<u>227.730.68</u>	<u>219.306.98</u>
Total pasivos corrientes		<u>227.730.68</u>	<u>219.306.98</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Provisiones Largo Plazo	7	<u>12.831.09</u>	<u>5.695.00</u>
Total Pasivos No Corrientes		<u>12.831.09</u>	<u>5.695.00</u>

Profesionalismo en cada destino....

PATRIMONIO:

Capital	400.00	400.00
Superávit acumulado	70.562.48	81.360.76
Otras reservas	<u>28.017.26</u>	<u>20.793.34</u>
Total patrimonio	<u>98.979.74</u>	<u>102.554.10</u>



Lcda. Claudia Espinosa
GERENTE GENERAL



Lcda. Pilar López
CONTADORA

Av. Gaspar de Villarroel E10-121 y 6 de Diciembre Edificio Plaza 6, 5to Piso, Oficina 57

Teléfonos: (593) 3 360-816 // 851 // 794 (593s) 6 011-291 Cel: (593) 984508 514

www.solylunaturismo.com

Quito - Ecuador

Profesionalismo en cada destino....



SOL & LUNA MAYORISTA DE TURISMO SOLYLUNA CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
INGRESOS:			
Ingresos por ventas	11	4.448.244.30	5.378.513.80
Otros ingresos	11	<u>13.411.74</u>	<u>2.866.72</u>
Total:		<u>4.461.656.04</u>	<u>5.381.380.52</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Gastos por beneficios a empleados	12	277.446.61	219.040.39
Gastos por servicios administrativos	12	136.759.16	233.062.46
Gastos por depreciación	12	6.458.95	5.946.09
Gastos impuestos	12	168.634.35	197.482.16
Otros gastos	12	0.00	5.950.19
Costos Operacionales	12	<u>3.759.401.28</u>	<u>4.580.751.19</u>
Total:		<u>4.348.700.35</u>	<u>5.242.233.08</u>
SUPERAVIT DEL AÑO		<u>112.955.69</u>	<u>139.147.44</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias por revaluación de propiedades y equipos			<u>647.87</u>
SUPERAVIT DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO			


Lcda. Claudia Espinosa
GERENTE GENERAL


Lcda. Pilar López
CONTADORA

Profesionalismo en cada destino....



SOL & LUÑA MAYORISTA DE TURISMO SOLYLUNA CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Capital Social	400.00	400.00
Reserva Legal	200.00	200.00
Reserva Facultativa	27.169.39	19.945.47
Superávit Acumulado	6.195.03	647.87
Ganancia Neta del Ejercicio	<u>65.015.32</u>	<u>81.360.76</u>
Total:	98.979.74	102.554.10


Lcda. Claudia Espinosa
GERENTE GENERAL


Lcda. Pilar López
CONTADORA

Profesionalismo en cada destino....



SOL & LUNA MAYORISTA DE TURISMO SOLYLUNA CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

2014
(en U. S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	4.496.301.34
Pagado a proveedores y empleados	- 4.426.408.17
Impuesto a la Renta	- <u>338.92</u>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>69.554.25</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	- <u>9.958.09</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	- 9.958.09

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Dividendos pagados	- <u>40.059.70</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	- 40.059.70

Aumento (disminución) neto en efectivo y sus equivalentes	19.536.46
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>90.327.60</u>

Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>109.864.06</u>
----------------------------------------------	-------------------


Lcdá. Claudia Espinosa
GERENTE GENERAL


Lcdá. Pilar López
CONTADORA

1. INFORMACION GENERAL

Sol & Luna Mayorista de Turismo SolyLuna Cía. Ltda. es una compañía de responsabilidad limitada creada en el año 2001 y cuyo objetivo social es la instalación y funcionamiento de una agencia de viajes Mayorista de Turismo.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

<u>NIIF</u>	<u>Titulo</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para remitir Comparativa para NIIF 9	Enero 1, 2013
NIIF 7	Revelación – Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 9	Clasificación y medición para la contabilización del pasivo financiero.	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos.	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras Entidades.	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición de valor razonable.	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios para empleados.	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros separados.	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 1	Aclaración de los requerimientos para la Información comparativa.	Enero 1, 2013
NIC 16	Clasificación de equipo de servicio.	Enero 1, 2013
NIC 32	Efecto tributario de las distribuciones a los Tenedores de instrumentos de patrimonio.	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia y segmentos para activos y pasivos totales.	Enero 1, 2013

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Unidad monetaria

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para los propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez. En caso de los sobregiros bancarios si los hubiere estos se presentan como pasivos corrientes en balance general.

d) Activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de : "cuentas por cobrar comerciales " y "otras cuentas cobrar" , cuyas características se explican seguidamente.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros registrados al valor nominal, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses.

Proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, Se incluyen en el pasivo corriente, excepto cuando existen vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento-

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como

Profesionalismo en cada destino....

parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado
inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:



Medición posterior -

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de su operación. Se esperan cobrar en menos de 30 días por lo que se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus productos a un plazo de 30 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeuden de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

f) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

Av. Gaspar de Villarroel E10-121 y 6 de Diciembre Edificio Plaza 6, 5to Piso, Oficina 57

Teléfonos: (593) 3 360-816 // 851 // 794 (593s) 6 011-291 Cel: (593) 984508 514

www.solylunaturismo.com

Quito - Ecuador

Profesionalismo en cada destino....



El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de la línea recta.

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

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil años</u>
Edificio e Instalaciones	20
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Equipos de computación	3.33
Vehículos	5
Maquinaria y equipos	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

i) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto 22%, de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas.

Profesionalismo en cada destino....



A partir del ejercicio fiscal 2010, las normas tributarias establecieron el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta; y en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en

impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido:

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

j) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo.- se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden a :

Participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones que se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto que se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Av. Gaspar de Villarroel E10-121 y 6 de Diciembre Edificio Plaza 6, 5to Piso, Oficina 57

Teléfonos: (593) 3 360-816 // 851 // 794 (593s) 6 011-291 **Cel:** (593) 984508 514

www.solylunaturismo.com

Quito - Ecuador

Profesionalismo en cada destino....



Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y cesantía).- determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario

Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

k) 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.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de los productos son reconocidos considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad,
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados a la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- Los costos ya incurridos en la presentación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

l) Gastos

Se registran en base a lo devengado

m) Provisiones

Av. Gaspar de Villarroel E10-121 y 6 de Diciembre Edificio Plaza 6, 5to Piso, Oficina 57

Teléfonos: (593) 3 360-816 // 851 // 794 (593s) 6 011-291 **Cel:** (593) 984508 514

www.solylunaturismo.com

Quito - Ecuador

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

n) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por la junta de socios.

o) Reserva legal

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe apropiarse obligatoriamente un mínimo del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva no está disponible para la Distribución de dividendos, esta puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en la parte que exceda el 50%.

p) Resultados acumulados por conversión a NIIF

Corresponde a la contrapartida del ajuste de las cuentas activas por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registraran en el patrimonio en la subcuenta denominada " Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado

Profesionalismo en cada destino....

En aumentar el capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que los trabajadores tampoco tendrán derecho a una participación sobre este. De existir saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas o socios en caso de liquidación de la Compañía.



NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta como sigue:

Saldo al 31-12-2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cajas	297.95	297.95
Bancos	95.350.10	54.708.81
Fondo tarjetas Banco Pacifico	8.105.00	2.985.00
Tarjetas de Crédito	<u>6.111.01</u>	<u>32.335.84</u>
Total:	<u>109.864.06</u>	<u>90.327.60</u>

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta como sigue:

Saldo al 31-12-2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes comerciales	63.138.40	99.338.07
Anticipo fondo empleados	1.114.77	3.272.71
Anticipo a proveedores	76.905.83	51.926.44
Activos por impuestos corrientes	42.001.73	41.633.12
Otras cuentas por cobrar	<u>26.284.60</u>	<u>24.365.07</u>
Total:	<u>209.445.33</u>	<u>220.535.41</u>

NOTA 5.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta como sigue:

Saldo al 31-12-2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo o valuación	54.581.75	48.455.16
Depreciación acumulada	<u>34.610.92</u>	<u>31.983.97</u>
Total:	<u>19.970.83</u>	<u>16.471.19</u>

Profesionalismo en cada destino....

Clasificación:



Muebles y Enseres	3.519.45	3.785.62
Equipos de Oficina	6.335.56	7.431.29
Equipos de Computación	<u>10.115.82</u>	<u>5.254.28</u>
Total:	<u>19.970.83</u>	<u>16.471.19</u>

NOTA 6.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta como sigue:

Saldo al 31-12-2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	42.688.77	63.801.35
Anticipo de clientes	33.620.43	34.427.08
Obligaciones con Entidades Financieras	50.164.03	14.410.17
Impuestos por pagar	28.875.84	36.040.48
Nómina y obligaciones laborales	27.223.85	34.995.22
Otras cuentas por pagar	<u>45.157.76</u>	<u>35.632.72</u>
Total:	<u>227.730.68</u>	<u>219.307.02</u>

NOTA 7.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de esta cuenta como sigue:

Saldo al 31-12-2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	10.498.00	4.660.00
Bonificación por desahucio	<u>2.333.09</u>	<u>1.035.00</u>
Total:	12.831.09	5.695.00

NOTA 8.- ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Av. Gaspar de Villarreal E10-121 y 6 de Diciembre Edificio Plaza 6, 5to Piso, Oficina 57

Teléfonos: (593) 3 360-816 // 851 // 794 (593s) 6 011-291 Cel: (593) 984508 514

www.solylunaturismo.com

Quito - Ecuador

Profesionalismo en cada destino....

Las estimaciones y políticas contables significativas son de aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que se requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio – Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 9.- ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero:

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio) , riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. La tesorería de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

Profesionalismo en cada destino....

Riesgo de crédito:



El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado:

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

NOTA 10.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado dentro de un mismo periodo fiscal, operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, por un importe acumulado superior a US \$ 3.000.000 se encuentran obligados a presentar adicionalmente el anexo de precios de transferencia, el informe integral de precios de transferencia. Al respecto la compañía nos ha informado que no mantiene transacciones con partes relacionadas.

Av. Gaspar de Villarroel E10-121 y 6 de Diciembre Edificio Plaza 6, 5to Piso, Oficina 57

Teléfonos: (593) 3 360-816 // 851 // 794 (593s) 6 011-291 **Cel:** (593) 984508 514

www.sollylunaturismo.com

Quito - Ecuador

Profesionalismo en cada destino....

11.- INGRESOS

Un resumen de esta cuenta como sigue:

Saldo al 31-12-2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos operacionales	4.448.244.30	5.378.513.80
Ingresos No operacionales	<u>13.411.74</u>	<u>2.866.72</u>
Total:	<u>4.461.656.04</u>	<u>5.381.380.52</u>

12.- COSTOS Y GASTOS

Un resumen de esta cuenta como sigue:

Saldo al 31-12-2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo de ventas	3.759.401.28	4.580.751.19
Gastos por beneficios a empleados	277.446.61	225.295.81
Gastos por servicios administrativos	305.393.51	430.239.39
Gasto por depreciaciones	<u>6.458.95</u>	<u>5.946.69</u>
Total:	<u>4.348.700.35</u>	<u>5.242.233.08</u>

NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión del informe, Abril 2 del 2015 no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismo o en sus notas.



Av. Gaspar de Villarroel E10-121 y 6 de Diciembre Edificio Plaza 6, 5to Piso, Oficina 57

Teléfonos: (593) 3 360-816 // 851 // 794 (593s) 6 011-291 **Cel:** (593) 984508 514

www.solylunaturismo.com

Quito - Ecuador