



AUDITORES EXTERNOS

**CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA.
CASINTOUR
INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2.010 y 2.009**

104638



Quito:
Gaspar de Villarreal y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:
Av. Joaquín Orratía 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Socios de:
CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. (CASINTOUR)

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR**, al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por los períodos terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración es 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 estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Quito:
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:
Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca: Veloz B.
Miguel Cordero y Av. Paucarbarba
Edif. Work Center 2do Piso Of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



**Opinión**

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

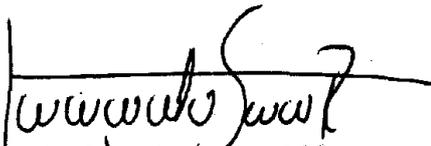
Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 **CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR** emitirá sus estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera.

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI., la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No.06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de Julio del 2008, se implemento las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2009

Quito – Ecuador
Marzo 20 del 2012


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571



CASA DE INCENTIVOS CIA LTDA. CASINTOUR
BALANCE GENERAL
COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	Año 2010	Año 2009		Año 2010	Año 2009
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos (Nota 4)	424.531,76	20.920,79	Sobregiros bancarios (Nota 9)	143.931,22	-
Documentos y cuentas por cobrar:			Documentos y cuentas por pagar:		
Cliente	1.620.601,45	1.688.662,65	Proveedores (Nota 10)	977.829,24	547.278,19
Socios (Nota 5)	73.810,11	112.906,37	Anticipo clientes	-	62.955,28
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	186.404,11	189.380,50	Impuestos y retenciones (Nota 12)	75.739,34	83.386,83
Anticipo Proveedores	105.082,79	48.761,44	Otras cuentas por pagar (Nota 11)	115.212,21	209.644,53
Provisión incobrables (Nota 13)	(40.556,08)	(28.757,36)	Gastos acumulados:		
Gastos pagados por anticipado (Nota 7)	41.985,12	162.484,83	Impuestos a la renta (Nota 13)	57.754,32	20.660,76
			Participación trabajadores (Nota 13)	76.007,77	27.948,64
			Beneficios sociales (Nota 14 y 15)	27.717,05	13.658,38
Total corriente	2.411.859,26	2.194.359,22	Total corriente	1.474.191,15	965.532,61
ACTIVOS FIJOS (Nota 8)	65.065,42	21.059,63	PASIVOS A LARGO PLAZO		
			Pasivos largo plazo (Nota 16)	95.856,52	559.598,94
			Pasivos diferidos	226.984,12	308.985,41
			Total corriente	322.840,64	868.584,35
			PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
			Capital social (Nota 17)	210.293,00	210.293,00
			Utilidades retenidas(Nota 18)	146.412,03	66.003,16
			Reserva legal (Nota 19)	55.469,88	26.210,78
			Deficit acumulado	(1.613,92)	(1.613,92)
			Resultado del ejercicio	269.331,90	80.408,87
			Total patrimonio	679.892,89	381.301,89
Total	2.476.924,68	2.215.418,85	Total	2.476.924,68	2.215.418,85



Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

CEDEL S.A.

CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA CASINTOUR
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	Año 2010	Año 2009
Ventas de servicios	3.081.983,35	2.328.046,77
UTILIDAD BRUTA	<u>3.081.983,35</u>	<u>2.328.046,77</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos administrativos	(1.009.273,39)	(915.137,31)
Gastos de Venta	(1.442.711,28)	(1.213.900,43)
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>629.998,68</u>	<u>199.009,03</u>
FINANCIEROS :		
Gastos financieros	(25.512,18)	(10.547,12)
Otros Ingresos y Egresos	(97.768,05)	(2.137,63)
Sub-total	<u>(123.280,23)</u>	<u>(12.684,75)</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>506.718,45</u>	<u>186.324,28</u>
Menos:		
Participación a trabajadores (Nota 13)	(76.007,77)	(27.948,64)
Impuesto a la renta (Nota 13)	(132.119,68)	(69.032,45)
Reserva Legal (Nota 19)	(29.259,10)	(8.934,32)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>269.331,90</u>	<u>80.408,87</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)





CASA DE INCENTIVOS CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	PERDIDAS ACUMULADAS	UTILIDADES RETENIDAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 01 de enero del 2009	30.200,00	17.276,46	180.092,88	(1.613,92)	87.433,62	37.866,02	351.255,06
Transferencia de utilidades					37.866,02	(37.866,02)	-
Varios					(59.296,48)		(59.296,48)
Aumento de Capital	180.093,00		(180.092,88)				0,12
Utilidad del ejercicio						186.324,28	186.324,28
15% Participación trabajadores						(27.948,64)	(27.948,64)
25% Impuesto a la renta						(69.032,45)	(69.032,45)
10% Reserva Legal		8.934,32				(8.934,32)	-
							-
Saldo al 31 de diciembre del 2009	210.293,00	26.210,78	-	(1.613,92)	66.003,16	80.408,87	381.301,89
Transferencia de utilidades					80.408,87	(80.408,87)	-
Utilidad del ejercicio						506.718,45	506.718,45
15% Participación trabajadores						(76.007,77)	(76.007,77)
25% Impuesto a la renta						(132.119,68)	(132.119,68)
5% Reserva Legal		29.259,10				(29.259,10)	-
							-
Saldo al 31 de diciembre del 2010	210.293,00	55.469,88	-	(1.613,92)	146.412,03	269.331,90	679.892,89

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)



CASA DE INCENTIVOS CIA LTDA CASINTOUR
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2010 y 2009
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	AÑO 2010	AÑO 2009
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	506.718,45	186.324,28
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación y amortización	8.031,49	8.761,85
Provisión para Beneficios y otros	60.827,63	36.146,59
Sub-total	<u>68.859,12</u>	<u>44.908,44</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución/aumento cuentas por cobrar	53.812,50	(860.766,46)
Disminución gastos pagados por anticipado	46.134,35	37.079,06
Disminución/Aumento proveedores	430.551,05	(367.016,13)
Disminución/Aumento documentos y cuentas por pagar	(165.035,09)	215.013,65
Disminución gastos acumulados	(83.579,64)	(139.616,65)
Disminución varios	0,00	(59.296,48)
Sub-total	<u>281.883,17</u>	<u>(1.174.603,01)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>857.460,74</u>	<u>-943.370,29</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición de Activos	(52.037,28)	(4.815,55)
Disminución otros activos	-	90.046,44
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(52.037,28)</u>	<u>85.230,89</u>
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Adquisición /Pago de obligaciones	(401.812,49)	868.584,35
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(401.812,49)</u>	<u>868.584,35</u>
Aumento neto del efectivo	403.610,97	10.444,95
Efectivo al principio del año	20.920,79	10.475,72
Efectivo al final del año	<u>424.531,76</u>	<u>20.920,79</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)



**CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA.
CASINTOUR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1. OPERACIONES

CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR es una compañía establecida en la ciudad de Guayaquil, constituida el 23 de abril de 2001, con la denominación LUJOR REP C.LTDA. (LUJORREP), la cual cambia de denominación el 18 de noviembre del 2004 a CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR Su actividad principal es la del turismo local y receptivo, en todas sus etapas. Podrá obrar como operadora de turismo nacional e internacional, instalar y administrar agencias de viaje, hoteles, ect., y demás actividades relacionadas con la actividad del turismo en general.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

2. a. Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estados financieros incluye el uso ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

En este periodo no se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.c. Activos fijos

Están registrados al costo sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.d. Otros activos.

Incluye principalmente marcas. Se registra al costo de adquisición menos la correspondiente amortización, la cual es en línea recta a razón del 50% anual.

2.e. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 diciembre del 2010 y 2009.

2.f. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

2.g. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 (Expresado en US\$ dólares)

2.h. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes y servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR** y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

2.i. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra como efectivo y equivalente de efectivo, únicamente los saldos en caja y bancos.

2.j. Costos financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cual se incurren.

3. IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico 2012, la Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, teniendo como base de año de transición el 1 de enero del 2011.

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del período económico 2011 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2010 y 2009 (Expresado en US\$ dólares)

A fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

4. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	Año 2010	Año 2009
Caja General	57.661,56	-
Caja chica	600,00	600,00
Bancos	366.270,20	20.320,79
Total	424.531,76	20.920,79

5. SOCIOS

Incluye:

	Año 2010	Año 2009
Lucía de Roca	19.855,28	19.855,28
Roca Ignacio	28.446,19	93.051,09
Lujor	25.508,64	-
Total	73.810,11	112.906,37

Ver pagina siguiente: Otras cuentas por cobrar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 (Expresado en US\$ dólares)

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2010	Año 2009
Holguin Mauricio	10.091,87	-
Empleados	30.288,13	112.366,95
Cheques protestados	68.672,16	43.821,52
M&M travel consolidator	17.808,45	17.513,48
Proceconsa	25.000,00	-
Otros menores	34.543,50	15.678,55
Total	<u>186.404,11</u>	<u>189.380,50</u>

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

	Año 2010	Año 2009
IVA retenido	6,30	113,82
IVA en compras	36.004,67	46.813,73
Crédito tributario	-	109.395,88
Retención en la fuente	-	6.161,40
Retención en la fuente años anteriores	5.974,15	-
Total	<u>41.985,12</u>	<u>162.484,83</u>

Ver pagina siguiente – Activos Fijos



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2010 y 2009

8. **ACTIVOS FIJOS**

Al 31 de diciembre del 2.010 incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	DEPRECIACION %
Muebles y enseres	14.301,00	26.453,60	40.754,60	10
Equipos de oficina	7.276,59	9.206,40	16.482,99	10
Equipos de oficina guayaquil	951,02		951,02	10
Equipos de computación	25.243,44	16.377,28	41.620,72	33.33
Equipos de computación guayaquil	3.387,52		3.387,52	33.33
Sub-Total	<u>51.159,57</u>	<u>52.037,28</u>	<u>103.196,85</u>	

DEPRECIACION ACUMULADA

Muebles y enseres	3.633,64	1.644,81	5.278,45
Equipos de oficina	1.868,11	894,13	2.762,24
Equipos de oficina guayaquil	166,89	42,10	208,99
Equipos de computación	21.772,66	4.605,63	26.378,29
Equipos de computación guayaquil	2.658,64	844,82	3.503,46
Sub-Total	<u>30.099,94</u>	<u>8.031,49</u>	<u>38.131,43</u>
TOTAL	<u>21.059,63</u>	<u>44.005,79</u>	<u>65.065,42</u>

Al 31 de diciembre del 2.009 incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	DEPRECIACION %
Muebles y enseres	13.064,00	1.237,00	14.301,00	10
Equipos de oficina	7.276,59	-	7.276,59	10
Equipos de oficina guayaquil	951,02	-	951,02	10
Equipos de computación	22.544,89	2.698,55	25.243,44	33.33
Equipos de computación guayaquil	2.507,52	880,00	3.387,52	33.33
Sub-Total	<u>46.344,02</u>	<u>4.815,55</u>	<u>51.159,57</u>	

DEPRECIACION ACUMULADA

Muebles y enseres	2.227,11	1.406,53	3.633,64
Equipos de oficina	1.140,45	727,66	1.868,11
Equipos de oficina guayaquil	124,79	42,10	166,89
Equipos de computación	16.077,01	5.695,65	21.772,66
Equipos de computación guayaquil	1.768,73	889,91	2.658,64
Sub-Total	<u>21.338,09</u>	<u>8.761,85</u>	<u>30.099,94</u>
TOTAL	<u>25.005,93</u>	<u>(3.946,30)</u>	<u>21.059,63</u>

9. SOBREGIROS BANCARIOS

	Año 2010	Año 2009
Banco Produbanco cta no. 02005113081	109.656,93	-
Banco de Guayaquil cta no. 1531018	5.586,46	
Banco Pichincha cta no. 5390928100	28.687,83	
Total	<u>143.931,22</u>	<u>0,00</u>

10. PROVEEDORES

Incluye:

	Año 2010	Año 2009
Proveedores	541.533,61	303.263,59
BSP nacional	137.594,12	147.107,14
BSP Internacional gye	-	62.146,50
BSP Internacional	-	14.633,25
Proveedores mayoristas	33.760,19	20.127,71
Aereolineas	54.913,68	
Cuentas varias por pagar	210.027,64	-
Total	<u>977.829,24</u>	<u>547.278,19</u>

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2010	Año 2009
Sueldos y salarios	19.539,25	9.638,42
Bonos por pagar	7.989,66	7.989,66
Varios	87.683,30	192.016,45
Total	<u>115.212,21</u>	<u>209.644,53</u>

Ver pagina siguiente – Impuestos y retenciones



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 (Expresado en US\$ dólares)

12. IMPUESTOS Y RETENCIONES

Incluye:

	Año 2010	Año 2009
Impuesto Valor Agregado	32.583,19	22.550,67
IESS por pagar	6.767,91	5.646,48
Retenciones en la Fuente	11.834,81	18.078,64
Retenciones IVA	24.553,43	37.111,04
Total	<u>75.739,34</u>	<u>83.386,83</u>

Ver pagina siguiente – Participación trabajadores e impuesto a la renta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 (Expresado en US\$ dólares)

13. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	506,718.45	186,324.28
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>76,007.77</u>	<u>27,948.64</u>
b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	<u>506,718.45</u>	<u>186,324.28</u>
(-) Participación trabajadores	76,007.77	27,948.64
(+) Gastos no deducibles	97,768.05	117,754.18
(-) Deducción incremento de personal	-	-
Base Imponible del Impuesto a la Renta	528,478.73	276,129.82
25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>132,119.68</u>	<u>69,032.45</u>
c. CONCILIACION PARA EL PAGO		
Impuesto a la renta causado	132,119.68	69,032.45
MENOS:		
- Retención en la fuente del año	(74,365.35)	(48,371.69)
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>57,754.33</u>	<u>20,660.76</u>

e. TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 47 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que la Junta de Accionistas decida reinvertir o el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

Ver página siguiente: Movimiento de provisiones



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2010 y 2009**

14. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES	FONDOS DE RESERVA
Saldo al 01 de enero del 2.009	13.078,30	4.114,37	1.917,32	10.178,84	-
Débitos:					
Pagos	-	(20.549,52)	(7.647,91)	(4.014,35)	(607,56)
Créditos					
Provisión	15.679,06	21.940,19	7.567,55		759,45
Saldo al 31 de diciembre del 2.009	28.757,36	5.505,04	1.836,96	6.164,49	151,89
Débitos:					
Pagos		(17.489,08)	(5.267,33)	(3.245,09)	(18.596,74)
Créditos					
Provisión	11.798,72	21.943,50	8.396,79	9.628,00	18.688,62
Saldo al 31 de diciembre del 2.010	40.556,08	9.959,46	4.966,42	12.547,40	243,77



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 (Expresado en US\$ dólares)

15. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	Año 2010	Año 2009
Décimo tercer sueldo	9,959.46	5,505.04
Décimo cuarto sueldo	4,966.42	1,836.96
Vacaciones	12,547.40	6,164.49
Fondo de reserva	243.77	151.89
Total	27,717.05	13,658.38

16. PASIVOS A LARGO PLAZO

	Año 2010	Año 2009
Ignacio Roca		1,797.75
Otras cuentas largo plazo	95,856.52	557,801.19
Total	95,856.52	559,598.94

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social de **CASA DE INCENTIVOS CIA LTDA)CASINTOUR)**, por USD 210.293,00 está integrado por 210.293 participaciones ordinarias y nominativas por un valor de, US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

El 12 de febrero del 2009 según escritura, se aumento el capital en US\$ 180.093,00, la misma que ha sido aprobada por la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, mediante resolución numero SC-IJ-DJC-G-09-6266; de fecha 15 de diciembre del 2009, y bajo el No. 820 inscrita en el Registro Mercantil.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 (Expresado en US\$ dólares)

18. **UTILIDADES RETENIDAS**

Esta a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

19. **RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

20. **SITUACION TRIBUTARIA**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2010, 2009, 2008, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

21. **DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

22. **INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 (Expresado en US\$ dólares)

23. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

24. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía mantiene transacciones relacionadas sociedades, cumpliendo las disposiciones establecidas en la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

25. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 20 del 2012), se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.
