



AUDITORES EXTERNOS

**CASA DE INCENTIVOS  
CIA. LTDA.  
CASINTOUR  
INFORME DE AUDITORÍA  
EXTERNA  
AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2.012 y 2.011**

Quito:  
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre  
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34  
Telefax: 3360411 / 3360024  
Email: cedelsaauditores@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**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, Estado de Resultados Integrales, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.**

2. La administración de **CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR**, es responsable por la preparación presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. 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 auditoria. Efectuamos nuestra auditoria 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 Villarreal y Av. 6 de Diciembre  
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34  
Telefax: 3360411 / 3360024  
Email: cedelsaauditores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratia 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



### 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 2.012 y 2.011, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

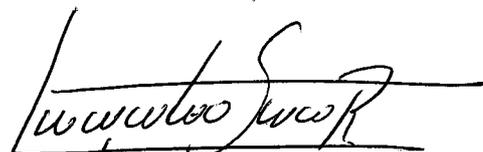
### Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 3.22 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  
Diciembre 8 del 2.013

  
**Jacqueline Serrano R.**  
CPA No.17726

  
**Registro Nacional de Firmas Auditoras**  
SC – RNAE 571

**CASA DE INCENTIVOS CIA L.TDA. CASINTOUR**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
		NOTAS	AÑO 2012	AÑO 2011	AL 1 DE ENERO DEL AÑO 2011
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>					
5	Efectivo y equivalentes al efectivo	344,977.12	472,424.24	424,531.76	143,931.22
<b>Activos financieros</b>					977,829.24
6	Documentos y cuentas por cobrar: clientes no relacionados	2,404,054.18	1,564,878.15	1,620,601.45	
7	Documentos y cuentas por cobrar: clientes relacionados	32,736.94	31,583.06	25,508.64	
8	Otras cuentas por cobrar relacionadas	102,499.90	102,499.90	58,393.34	75,739.34
17	Otras cuentas por cobrar	234,029.84	131,741.62	176,312.24	115,212.21
	Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad	(51,569.54)	(51,569.54)	(40,536.08)	20,823.83
9	Servicios y otros pagos anticipados	428,311.55	68,799.81	105,082.79	27,717.05
10	Activos por impuestos corrientes	143,983.69	32,282.81	41,985.12	76,007.77
	<b>Total activos corrientes</b>	<b>3,639,023.68</b>	<b>2,352,640.05</b>	<b>2,411,859.26</b>	<b>57,554.32</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>					
	Cuentas por pagar Diversas relacionadas			10,460.96	
	Anticipo clientes			148,988.32	
	<b>Total pasivos corriente</b>			<b>1,153,215.48</b>	
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>					
17	Provisiones por beneficios a empleados	36,019.66			
19	Otros pasivos no corrientes	196,116.38	248,116.38		95,856.52
	Pasivos diferidos	382,235.83	349,436.00		226,984.12
	<b>Total pasivos no corriente</b>	<b>614,371.87</b>	<b>597,552.38</b>	<b>322,840.64</b>	
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>					
11	Capital social	117,150.44	102,881.66	65,065.42	210,293.00
	Reserva legal				55,469.88
	Resultados Acumulados				144,798.11
	Resultado del ejercicio				269,331.90
	<b>Total patrimonio</b>	<b>818,617.32</b>	<b>704,753.85</b>	<b>679,892.89</b>	
	<b>Total</b>	<b>3,756,174.12</b>	<b>2,455,521.71</b>	<b>2,476,924.68</b>	<b>2,476,924.68</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 30)

CEDEL S.A.

**CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA CASINTOUR**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

<b>OPERACIONES CONTINUAS:</b>	<b>NOTAS</b>	<b>Año 2012</b>	<b>Año 2011</b>
Ingresos ordinarios	23	4.596.665,86	3.067.620,64
Costos de venta	24	(2.650.477,34)	(1.619.938,12)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b><u>1.946.188,52</u></b>	<b><u>1.447.682,52</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos administrativos	25	(1.399.702,22)	(922.051,69)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b><u>546.486,30</u></b>	<b><u>525.630,83</u></b>
<b>FINANCIEROS Y OTROS :</b>			
Gastos financieros		(35.154,15)	(27.192,39)
+/- Otros ingresos-egresos (Neto)			(313.848,32)
<b>Sub-total</b>		<b><u>(35.154,15)</u></b>	<b><u>(341.040,71)</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>		<b><u>511.332,15</u></b>	<b><u>184.590,12</u></b>
Menos:			
Participación a trabajadores	16	(76.699,82)	(27.688,52)
Impuesto a la renta	16	(103.570,03)	(132.040,64)
Reserva Legal		-	(2.486,10)
impuesto diferido		2.376,28	-
<b>Sub-total</b>		<b><u>(177.893,57)</u></b>	<b><u>(162.215,26)</u></b>
<b>PERDIDA/UTILIDAD DEL EJERCICIO Y RESULTADOS INTEGRALES</b>		<b><u>333.438,58</u></b>	<b><u>22.374,86</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 30)

CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA CASINTOUR  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	RESULTADOS ACUMULADOS							TOTAL	
	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	DEFICIT ACUMULADO	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS S POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		UTILIDAD DEL EJERCICIO
Saldo inicial al 1 de enero del 2011 en NEC	210.293,00	0,00	55.469,88		(1.613,92)	146.412,03		269.331,90	679.892,89
Transferencia de utilidades						269.331,90		(269.331,90)	0,00
Utilidad del ejercicio						0,00		184.590,12	184.590,12
15% Participación trabajadores								(27.688,52)	(27.688,52)
24% Impuesto a la renta		0,00						(132.040,64)	(132.040,64)
Reserva Legal			2.486,10					(2.486,10)	0,00
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2011 en NIIF	210.293,00	0,00	57.955,98	0,00	(1.613,92)	415.743,93	0,00	22.374,86	704.753,85
Fin periodo de transición 31 de diciembre del 2011									
Detalle de ajustes por NIIF									
							-45.839,26		
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO									
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 en NIIF	210.293,00	0,00	57.955,98	0,00	(1.613,92)	415.743,93	0,00	22.374,86	704.753,85
Transferencia de pérdidas						22.374,86		(22.374,86)	0,00
Pago de dividendos						(173.735,85)			(173.735,85)
Utilidad del ejercicio 2012								511.332,15	511.332,15
Impuesto diferido								2.376,28	2.376,28
Resultados Acumulados adopción NIIF por primera vez.							(45.839,26)	0,00	(45.839,26)
15% Participación trabajadores								(76.699,82)	(76.699,82)
23% Impuesto a la renta								(103.570,03)	(103.570,03)
Saldo periodo de Ejecución 31 de diciembre del 2012	210.293,00	0,00	57.955,98	0,00	(1.613,92)	264.382,94	(45.839,26)	333.438,58	818.617,32

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 30)

**CASA DE INCENTIVOS CIA LTDA CASINTOUR  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE 2012 y 2011  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

	<b>AÑO 2012</b>	<b>AÑO 2011</b>
<b>INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>(127.447,00)</b>	<b>47.893,00</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>206.901,00</b>	<b>(75.809,00)</b>
Recibido de Clientes	3.916.809,00	2.980.230,00
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(3.655.455,00)	(2.946.450,00)
Otros	(54.453,00)	(109.589,00)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	<b>(39.109,00)</b>	<b>(3.873,00)</b>
Propiedad, Planta y Equipo	(39.109,00)	(3.873,00)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	<b>(295.239,00)</b>	<b>127.575,00</b>
Utilizado en obligaciones financieras	(121.504,00)	127.575,00
Pago de dividendos	(173.735,00)	
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:</b>		
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO	<b>(127.447,00)</b>	<b>47.893,00</b>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	<b>472.424,00</b>	<b>424.531,00</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>344.977,00</b>	<b>472.424,00</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 30)

**CASA DE INCENTIVOS CIA LTDA CASINTOUR**  
**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	AÑO 2012	AÑO 2011
<b>GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>333.438,58</b>	<b>(10.083,00)</b>
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>252.490,00</b>	<b>230.171,00</b>
Depreciación y amortización	12.909,00	10.502,00
Provisión cuentas incobrables	-	11.013,00
Provisión Beneficios sociales	127.457,00	71.744,00
Pasivos diferidos	99.819,00	129.776,00
Provision jubilacion patronal	18.196,00	7.136,00
Otros	(5.891,00)	
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(379.028,00)</b>	<b>(295.897,00)</b>
Variación cuentas de activo	(1.413.831,00)	80.834,00
Variación cuentas de pasivo	1.034.803,00	(376.731,00)
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVOS DE OPERACIÓN</b>	<b><u>206.900,58</u></b>	<b><u>(75.809,00)</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 30)

**CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**1. INFORMACION**

**1.1 Constitución y 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, etc., y demás actividades relacionadas con la actividad del turismo en general.

**1.2 Autorización del reporte de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

**2. BASES DE PRESENTACION**

**2.1. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR.**, estos estados financieros son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

En Nota 3.22 adjunta en este reporte, se describe una explicación de los efectos que la adopción de estos principios contables tuvo sobre el balance de apertura y el Estado de Situación Financiera, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, al 31 de diciembre del 2012.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

**2.2. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía**

Orden	Sección	Nombre	Funcionario						Fecha de inicio	Tiempo estimado
			Gerente	Asis gerencia	Tesorero	Adm planta	Contadora	Asis ventas		
								07/jul/11	17	
1		MARCO CONCEPTUAL	x	x	x	x	x			
2	1	PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES	x	x	x	x	x	07/jul/11	2	
3	2	CONCEPTOS Y PRINCIPIOS GENERALES	x	x	x	x	x			
4	35	TRANSICIÓN A LA NIF PARA LAS PYMES	x	x	x	x	x	14/jul/11	2	
5	10	POLÍTICAS CONTABLES, ESTIMACIONES Y ERRORES	x	x	x	x	x			
6	3	PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	x	x	x	x	x			
7	4	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	x	x	x	x	x			
8	5	ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL Y ESTADO DE RESULTADOS	x	x	x	x	x	21/jul/11	3	
9	6	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Y ESTADO DE RESULTADOS Y GANANCIAS ACUMULADAS	x	x	x	x	x			
10	8	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	x	x	x	x	x			
11	13	INVENTARIOS	x	x	x	x	x			
12	17	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	x	x	x	x	x	28/jul/11	2	
13	27	DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	x	x	x	x	x			
14	16	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	x	x	x	x	x			
15	29	IMPUESTO A LAS GANANCIAS	x	x	x	x	x	04/ago/11	2	
16	22	PASIVOS Y PATRIMONIO	x	x	x	x	x			
17	21	PROVISIONES Y CONTINGENCIAS	x	x	x	x	x	11/ago/11	2	
18	23	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	x	x	x	x	x			
19	28	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	x	x	x	x	x			
20	25	COSTOS POR PRÉSTAMOS	x	x	x	x	x	18/ago/11	2	
21	32	HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	x	x	x	x	x			
22	7	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	x	x	x	x	x	25/ago/11	2	

**2.3. Moneda Funcional**

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional, consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

**2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros**

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

**3. POLITICAS CONTABLES.**

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera.

**3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período

**3.2. Equivalente de efectivo**

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos

**3.3. Préstamos y cuentas por cobrar**

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

### **3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar**

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.

Al 31 de diciembre del 2012, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

### **3.5. Inventarios**

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

### **3.6. Impuestos corrientes**

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

**3.7. Propiedad, Planta y Equipo**

**a) Medición inicial.-**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

**b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**c) Depreciación.-**

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	20%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%

### **3.8. Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

### **3.9. Activos Intangibles**

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medio de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración

### **3.10. Otros activos no corrientes**

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye Seguro y fianzas, que se amortizan en línea recta a 5 años.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

**3.11. Deterioro**

❖ **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ **Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

**3.12. Pasivos financieros**

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

**3.13 Provisiones**

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

**3.14. 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 del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que 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. Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo ya que este fue mayor que la base del 23% sobre las utilidades gravables.

### **3.15.Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo**

Como se menciona en el literal b) de la Nota 3.16, la Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal por el valor de US\$36.019,66 valor establecido mediante un cálculo actuarial, elaborado por una empresa actuaria calificada independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada

### **3.16.Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

#### **a) Beneficios a corto plazo.-**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

#### **b) Beneficios post-empleo.-**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

**c) Beneficios por terminación.-**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

**3.17. Estimaciones contables**

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 basadas 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.

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

**3.18. Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizandolos flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

**3.19.Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de 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 costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**3.20.Estado de Flujos de Efectivos**

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

### **3.21. Juicios y estimaciones de la gerencia**

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la “NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF”, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **3.22. Transición de NEC A Normas Internacionales de Información Financiera**

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011, dicha implementación de NIIF fue autorizado por parte de la Junta General de Socios.

En Junta General de Socios de la **CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR.**, aprueba por unanimidad la elaboración del Cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en el cuál se indica que el proceso de Capacitación al personal y Diagnostico Conceptual

Con fecha 24 de Abril del 2013 se celebra la Junta General Extraordinaria de Socios, en la cual se aprueba por unanimidad la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de transición 1 de enero del 2011 como se muestra a continuación:

<b>CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO:</b>	
<b>PATRIMONIO NEC AL 1 DE ENERO DEL 2010</b>	<b>679.892,00</b>
Ajustes a valor razonable	-17.823,00
Provision dudosa Incobrabilidad	
Prestaciones sociales no consideradas	(17.824,00)
Otros ajustes	(10.192,00)
<b>PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012</b>	<b>634.053,00</b>

En cumplimiento de lo indicado en la NIC 1 de las Normas Internacionales de Información Financiera se procede con el ajuste de las cuentas detalladas.

**3.23 Análisis del Impacto**

**CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR.**, es una compañía dedicada a las actividades de agencias de viajes, cuyas actividades van con su objeto social establecido en la constitución de la Compañía y considerando que una vez efectuado el análisis detallado de cada una de las cuentas y reconociendo las mismas en el cumplimiento de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas durante su periodo de transición y adopción, el impacto generado ha sido bajo y no ha tenido que afectar de manera importante a la compañía en sus controles internos, sistemas contables, o erogaciones de dinero considerables .

#### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración;
- y,
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

##### a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

##### b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

##### c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de Enero del 2.011
Caja General	68.064,78	11.861,98	57.661,56
Caja chica	561,53	400,00	600,00
Caja tarjetas de credito	150.058,24	-	-
Bancos	126.292,57	460.162,26	366.270,20
<b>Total</b>	<b>344.977,12</b>	<b>472.424,24</b>	<b>424.531,76</b>

**6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de Enero del 2.011
Clientes Quito	1.584.350,72	1.564.878,15	1.620.601,45
Clientes BSP	72.437,56	-	-
Clientes Guayaquil	354.603,62	-	-
Varios	392.662,28	-	-
<b>Total</b>	<b>2.404.054,18</b>	<b>1.564.878,15</b>	<b>1.620.601,45</b>

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS**

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de Enero del 2.011
Lucía Arteta de Roca	19.855,28	19.855,28	19.855,28
Roca Ignacio	35.729,11	35.729,11	28.446,19
Mauricio Holguin	46.915,51	46.915,51	10.091,87
<b>Total</b>	<b>102.499,90</b>	<b>102.499,90</b>	<b>58.393,34</b>

Ver pagina siguiente: Otras cuentas por cobrar

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

**8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de Enero del 2.011
Empleados	18.421,35	31.668,37	30.288,13
Cheques protestados	160.755,90	-	68.672,16
M&M travel consolidator	-	-	17.808,45
Proceconsa	-	-	25.000,00
Vallejo y Perez	-	51.150,75	
Vapesa TC	-	29.779,02	
Otros menores	54.852,59	19.143,48	34.543,50
<b>Total</b>	<b>234.029,84</b>	<b>131.741,62</b>	<b>176.312,24</b>

**9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de Enero del 2.011
Anticipos a proveedores	410.321,95	68.799,81	105.082,79
Garantía local	17.989,60	-	-
<b>Total</b>	<b>428.311,55</b>	<b>68.799,81</b>	<b>105.082,79</b>

**10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de Enero del 2.011
IVA retenido	-	-	6,30
IVA en compras	84.790,27	32.282,81	36.004,67
Retención en la fuente	59.193,42	-	5.974,15
<b>Total</b>	<b>143.983,69</b>	<b>32.282,81</b>	<b>41.985,12</b>

Ver página siguiente – 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2012

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O ADICIONES	REVALUACION	BAJAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Muebles y enseres	42.090,60	7.076,00	23.339,17	(35.476,15)	37.029,62	10
Equipos de oficina	32.971,59	2.540,49	14.647,29	(16.482,99)	33.676,38	10
Equipos de oficina guayaquil	951,02	2.176,00		(951,02)	2.176,00	10
Equipos de computación	59.064,48	5.678,94	9.256,12	(41.620,72)	32.378,82	33.33
Equipos de computación guayaquil	-	979,00			979,00	33.33
Software	15.264,06				15.264,06	33.33
Vehículos	3.214,46				3.214,46	20
Instalaciones		116,93			116,93	
<b>Total Activos</b>	<b>153.556,21</b>	<b>18.567,36</b>	<b>47.242,58</b>	<b>(94.530,88)</b>	<b>124.835,27</b>	
<b>DEPRECIACION</b>						
Muebles y enseres	9.355,01	2.763,54		(9.646,23)	2.472,32	
Equipos de oficina	5.221,12	3.686,62		(6.118,31)	2.789,43	
Equipos de oficina guayaquil	251,09			(251,09)	-	
Equipos de computación	34.942,19	6.458,35		(39.446,67)	1.953,87	
Software	469,21				469,21	
Vehículos	435,93			(435,93)	-	
<b>Total Depreciación</b>	<b>50.674,55</b>	<b>12.908,51</b>	<b>-</b>	<b>(55.898,23)</b>	<b>7.684,83</b>	
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>102.881,66</b>	<b>5.658,85</b>	<b>47.242,58</b>	<b>(38.632,65)</b>	<b>117.150,44</b>	

Al 31 de diciembre del 2011

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Muebles y enseres	40.754,60	1.336,00		42.090,60	10
Equipos de oficina	16.482,99	16.488,60		32.971,59	10
Equipos de oficina guayaquil	951,02			951,02	10
Equipos de computación	41.620,72	17.443,76		59.064,48	33.33
Equipos de computación guayaquil	3.387,52		(3.387,52)	-	33.33
Software		15.264,06		15.264,06	33.33
Vehículos		3.214,46		3.214,46	20
Sub-Total	103.196,85	53.746,88	(3.387,52)	153.556,21	
<b>DEPRECIACION</b>					
Muebles y enseres	5.278,45	4.076,56		9.355,01	
Equipos de oficina	2.762,24	2.458,88		5.221,12	
Equipos de oficina guayaquil	208,99	42,10		251,09	
Equipos de computación	26.378,29	8.447,96	115,94	34.942,19	
Equipos de computación guayaquil	3.503,46		(3.503,46)	-	
Software		469,21		469,21	
Vehículos		435,93		435,93	
Sub-Total	38.131,43	15.930,64	(3.387,52)	50.674,55	
<b>TOTAL</b>	<b>65.065,42</b>	<b>37.816,24</b>	<b>0,00</b>	<b>102.881,66</b>	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

**12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de Enero del 2.011
<b>PRESTAMOS</b>			
<b>BANCO BOLIVARIANO</b>			
Operación N 197880 a una tasa del 10,62% de interes anual con plazo a 91 días.	<b>150.000,00</b>	<b>200.000,00</b>	-
<b>SOBREGIROS BANCARIOS</b>			
BANCO BOLIVARIANO	467.860,07		
Banco Produbanco cta no. 02005113081	66.500,75	68.505,32	109.656,93
Banco de Guayaquil cta no. 1531018	12.562,32	2.999,24	5.586,46
Banco Pichincha cta no. 5390928100		-	28.687,83
Sub-total sobregiros	<b>546.923,14</b>	<b>71.504,56</b>	<b>143.931,22</b>
<b>Total</b>	<b>696.923,14</b>	<b>271.504,56</b>	<b>143.931,22</b>

**13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS**

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de Enero del 2.011
Proveedores	517.282,46	133.895,90	541.533,61
BSP nacional	298.352,54	375.574,50	137.594,12
Proveedores mayoristas	-	-	33.760,19
Aereolíneas	-	5.226,61	54.913,68
Cuentas varias por pagar	163.542,21	59.422,43	210.027,64
<b>Total</b>	<b>979.177,21</b>	<b>574.119,44</b>	<b>977.829,24</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**14.OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

Sueldos y salarios	57.327,09	628,47	19.539,25
Bonos por pagar	-	-	7.989,66
15% Trabajadores por pagar 2010	365,71	365,74	-
Varios	2.557,11	99.377,22	87.683,30
<b>Total</b>	<b>60.249,91</b>	<b>100.371,43</b>	<b>115.212,21</b>

**15.PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de Enero del 2.011
Impuesto Valor Agregado	118.348,77	32.120,17	32.583,19
IESS por pagar	21.197,90	8.770,85	6.767,91
Retenciones en la Fuente	28.241,99	12.955,20	11.834,81
Retenciones IVA	50.132,86	22.381,72	24.553,43
<b>Total</b>	<b>217.921,52</b>	<b>76.227,94</b>	<b>75.739,34</b>

Ver página siguiente – Participación trabajadores e impuesto a la renta

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)**

**16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

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

	Año 2.012	Año 2.011	Año 2010
<b>a. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES</b>			
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	511.332,15	184.590,12	506.718,45
<b>15% PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<u>76.699,82</u>	<u>27.688,52</u>	<u>76.007,77</u>
<b>b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>			
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	<u>511.332,15</u>	<u>184.590,12</u>	<u>506.718,45</u>
(-) Participación trabajadores	76.699,82	27.688,52	76.007,77
(+) Gastos no deducibles	37.500,35	393.267,75	97.768,05
(-) Deducción incremento de personal	9.357,15	-	-
(-) Deducción trabajadores discapacitados	12.471,05	-	-
Base Imponible del Impuesto a la Renta	450.304,48	550.169,35	528.478,73
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>103.570,03</u>	<u>132.040,64</u>	<u>132.119,68</u>
<b>c. CONCILIACION PARA EL PAGO</b>			
Impuesto a la renta causado	103.570,03	132.040,64	132.119,68
MENOS:			
- Retención en la fuente del año	(59.199,22)	(60.021,84)	(74.365,35)
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<u>44.370,81</u>	<u>72.018,80</u>	<u>57.754,33</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 23% para el 2012 y el 24% para el 2011 sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

Ver página siguiente: 17. Movimiento de provisiones

17. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES	FONDOS DE RESERVA	JUBILACION PATRONAL
<b>SALDOS INICIALES</b>	<b>40.556,08</b>	<b>9.959,46</b>	<b>4.966,42</b>	<b>12.547,40</b>	<b>243,77</b>	
<b>Débitos:</b>						
Pagos		(30.185,11)	(9.966,09)	(2.757,32)	(3.127,14)	
Ajustes		(6.946,58)				
<b>Créditos</b>						
Provisión	11.013,46	31.680,22	11.122,47	-	3.199,90	
Ajustes			86,43			
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2.011</b>	<b>51.569,54</b>	<b>4.507,99</b>	<b>6.209,23</b>	<b>9.790,08</b>	<b>316,53</b>	<b>-</b>
<b>Débitos:</b>						
Pagos		(43.931,78)	(17.306,45)	(13.289,53)	(31.921,19)	
<b>Créditos</b>						
Provisión		44.242,32	15.828,31	22.121,32	32.627,19	36.019,66
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2.012</b>	<b>51.569,54</b>	<b>4.818,53</b>	<b>4.731,09</b>	<b>18.621,87</b>	<b>1.022,53</b>	<b>36.019,66</b>

**18. PROVISIONES SOCIALES**

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de Enero del 2.011
Décimo tercer sueldo	4.818,53	4.507,99	9.959,46
Décimo cuarto sueldo	4.731,09	6.209,23	4.966,42
Vacaciones	18.621,87	9.790,08	12.547,40
Fondo de reserva	1.022,53	316,53	243,77
<b>Total</b>	<b>29.194,02</b>	<b>20.823,83</b>	<b>27.717,05</b>

**19. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Incluye:

	Año 2.012	Año 2.011	Al 1 de Enero del 2.011
Otras cuentas largo plazo	21.132,22	21.132,22	95.856,52
Contrato Amadeus	174.984,16	226.984,16	-
<b>Total</b>	<b>196.116,38</b>	<b>248.116,38</b>	<b>95.856,52</b>

**20. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2.012, 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 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

**21. RESULTADOS ACUMULADOS**

	<b>Año 2012</b>	<b>Año 2011</b>	<b>Al 1 de enero del 2011</b>
Utilidades acumuladas (a)	264.382,94	415.743,93	146.412,03
Deficit acumulado	(1.613,92)	(1.613,92)	(1.613,92)
Resultados acumulados Nlff (b)	(45.839,26)	-	-
 total	<b>216.929,76</b>	<b>414.130,01</b>	<b>144.798,11</b>

**a) UTILIDADES ACUMULADAS**

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

**b) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**22. 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.

**23. INGRESOS - COMPOSICIÓN**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	<b>Año 2012</b>
COMISION BSP NACIONAL	73.843,34
COMISION BSP INTERNACIONAL	383.198,13
BACKEND NACIONAL	361.603,59
BACKEND INTERNACIONAL	2.222.750,30
PAQUETES TURISTICOS	1.008.338,52
VARIOS	1.365.577,04
<b>TOTAL</b>	<b><u>4.596.665,86</u></b>

**24. COSTOS – COMPOSICIÓN**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	<b>Año 2012</b>
COMISION BSP	1.194.111,89
PAQUETES TURISTICOS	896.237,83
VARIOS	560127,62
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.650.477,34</u></b>

**25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMPOSICIÓN**

A continuación se muestra un resumen de los gastos administrativos de la Compañía:

	<b>Año 2012</b>
SUELDOS Y SALARIOS	533.168,47
APORTES A LA SEGURIDAD	107.148,99
BENEFICIOS SOCIALES	91.437,22
HONORARIOS COMISIONES Y DIETAS	164.318,58
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	125.397,18
OTROS GASTOS	378.231,78
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.399.702,22</u></b>

**26. SITUACIÓN FISCAL**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2012, 2011 y 2010, 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.

**27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La Compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

**28. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el 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.

**29. OTRAS REVELACIONES**

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

**30. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe (Diciembre08 del 2013), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

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.

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

Con fecha 15 de marzo del 2011, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03, emitió el reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas de reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, superávit por valuación, utilidades de compañías Holding y controladas; reconocimiento del deterioro; y designación e informe de peritos.

Con fecha 13 de enero del 2012 el Ministerio de Relaciones Laborales, estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2012 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2013.

---