

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015,
con opinión de los auditores independientes.

ESTADOS FINANCIEROS

**CASA DE INCENTIVOS CIA.
LTDA. CASINTOUR**

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 9 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
A los Señores Socios de: CASA DE INCENTIVOS CÍA. LTDA, CASINTOUR	
Informe sobre los estados financieros	
CÍA. LTDA, CASINTOUR al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.	
Responsabilidad de la administración por los estados financieros	
Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de CASA DE INCENTIVOS CÍA. LTDA, CASINTOUR al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.	
La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.	
Responsabilidad del auditor	
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.	
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de CASA DE INCENTIVOS CÍA. LTDA, CASINTOUR , a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.	
Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría modificada.	

Bases para calificar la opinión

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene cuentas pendientes de cobro con antigüedad mayor a un año por aproximadamente USD665.369, La Gerencia estima que estos valores serán recuperados por lo que no se ha provisionado ningún valor por concepto de deterioro de la misma.

Opinión modificada

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos si los hubiera, del asunto mencionado en el párrafo de bases para calificar la opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’.

Marzo 14, 2016
Registro No. 680

Nancy Proaño
Licencia No. 29431

CASA DE INCENTIVOS CÍA. LTDA. CASINTOUR
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

31 de Diciembre
 2015 2014
 Notas

ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y bancos	7	365,173	129,623	
Activos financieros				
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	2,765,976	2,046,783	
Cuentas por cobrar clientes relacionados	8	1,028,329	418,605	
Otras cuentas por cobrar	9	355,133	368,581	
Cuentas por cobrar clientes relacionados		12,349	12,349	
Activos por impuestos corrientes	10	148,670	127,097	
Total activos corrientes		<u>4,675,630</u>	<u>3,103,038</u>	
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipo	11	158,540	158,567	
Total activos no corrientes		<u>158,540</u>	<u>158,567</u>	
Total activos		<u>4,834,170</u>	<u>3,261,605</u>	

PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES:				
Obligaciones bancarias	12	464,694	488,831	
Cuentas por pagar comerciales	13	558,635	155,331	
Otras cuentas por pagar	14	1,456,880	755,605	
Pasivos por impuestos corrientes	10	215,792	183,610	
Beneficios empleados corto plazo	15/16	127,595	93,225	
Total pasivos corrientes		<u>2,823,596</u>	<u>1,676,602</u>	

PASIVOS NO CORRIENTES:				
Beneficios empleados post-empleo	17	112,019	74,194	
Otras cuentas por pagar	14	646,688	583,406	
Pasivos por impuesto diferido		3,609	3,609	
Total pasivos no corrientes		<u>762,316</u>	<u>661,209</u>	

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS				
Capital social	23	210,293	210,293	
Reservas	24	57,956	57,956	
Otros resultados integrales		(12,925)	-	
Resultados acumulados	25	1,073,715	736,326	
Resultados acumulados adopción NIIFs		(80,781)	(80,781)	
Total patrimonio		<u>1,248,258</u>	<u>923,794</u>	

Total pasivos y patrimonio

Ignacio Roca
 Gerente General
 Ver notas a los estados financieros

William Ponce
 Controller

Luis Tola
 Contador General

4,834,170
3,261,605

CASA DE INCENTIVOS CÍA. LTDA. CASINTOUR

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

2015		2014	
Notas			
18	4,867,221	4,638,389	Ingresos de actividades ordinarias
19	(2,221,032)	(2,475,366)	Costo de ventas
	2,646,189	2,163,023	GANANCIA BRUTA
20	(2,140,097)	(2,028,112)	Gastos de administración
	506,092	134,911	UTILIDAD OPERACIONAL
	(43,643)	(42,712)	Otros ingresos y gastos:
	630	661	Gastos financieros
	463,079	92,860	Otros gastos netos de ingresos
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA			
Menos impuesto a la renta:			
Corriente			
Diferido			
21	(125,691)	(44,866)	UTILIDAD del periodo
	337,388	49,155	OTROS RESULTADOS INTEGRALES:

Perdidas actuariales

(12,925)

Resultado integral atribuible a los propietarios

324,463

Ignacio Roca
Gerente General

William Ponce
Controller

Luis Tola
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CASA DE INCENTIVOS CÍA. LTDA. CASINTOUR
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas	Otros		Resultados acumulados	Total
				resultados integrales	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	23 a 25	210.293	57.956	-	-	818.293	(80.781) 1.005.761
Pago de dividendos						(131.122)	(131.122)
Utilidad neta						49.155	49.155
Saldos al 31 de diciembre del 2014	23 a 25	210.293	57.956	-	-	736.326	(80.781) 923.794
Ganancias y pérdidas actuariales					(12.925)	337.389	(12.925) 337.389
Utilidad neta							
Saldos al 31 de diciembre del 2015	23 a 24	210.293	57.956	(12.925)	1.073.745	(80.781)	1.248.258

Ignacio Roca
Gerente General

William Ponce
Controller

Luis Tola
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CASA DE INCENTIVOS CÍA. LTDA. CASINTOUR		ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO		POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015		(Expresados en U.S. dólares)	
				2015	2014		
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN							
Recibido de clientes				4,401,805	4,516,506		
Pagado a proveedores y empleados				(3,799,972)	(4,589,091)		
(Utilizado en) provisto por otros				(297,854)	43,752		
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación				303,979	(28,833)		
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN							
Adquisición de propiedades y equipo				(44,934)	(120,127)		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión				(44,934)	(120,127)		
FLUJOS DE EFECTIVO EN (DE) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO							
(Utilizado en) proveniente de obligaciones financieras				(24,136)	138,831		
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento				(24,136)	138,831		
EFFECTIVO:							
Incremento y disminución neto durante el año				234,909	(10,129)		
Saldos al comienzo del año				129,623	139,752		
Saldos al final del año				364,532 (*)	129,623		
(*) Flujo de efectivo no incluye sobregiro bancario al 31 de diciembre del 2015.							
(Continúa...)							

CASA DE INCENTIVOS CÍA. LTDA. CASINTOUR

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

2015 2014

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	333,779	49,155
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Depreciaciones	39,493	33,936
Amortizaciones	-	8,027
Provisión cuentas incobrables	35,792	-
Provisión jubilación	47,117	39,596
Beneficios empleados	95,283	16,387
Baja y deterioro propiedad y equipo	5,467	-
Otros	-	(1,161)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(465,416)	(77,017)
Otras cuentas por cobrar	(858,539)	680,612
Activos por impuestos corrientes	(27,045)	(63,197)
Cuentas por pagar comerciales	403,304	(44,926)
Otras cuentas por pagar	713,562	(57,560)
Impuestos por pagar	28,338	(473,716)
Beneficios empleados	(47,156)	10,029
Beneficios empleados post – empleo		(17,877)

Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación

303,979 (28,833)

Gerente General
Ignacio Roca

Controllor
William Ponce

Contador General
Luis Tola

Ver notas a los estados financieros

CASA DE INCENTIVOS CÍA. LTDA. CASINTOUR
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 10 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 17 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 18 -
6.	Instrumentos financieros por categoría	- 19 -
7.	Efectivo	- 20 -
8.	Cuentas por cobrar clientes no relacionados	- 20 -
9.	Otras cuentas por cobrar	- 21 -
10.	Impuestos corrientes	- 21 -
11.	Propiedad y equipo	- 22 -
12.	Obligaciones bancarias	- 23 -
13.	Cuentas por pagar comerciales	- 23 -
14.	Otras cuentas por pagar	- 24 -
15.	Beneficios empleados corto plazo	- 24 -
16.	Participación a trabajadores	- 24 -
17.	Beneficios empleados post-empleo	- 25 -
18.	Ingresos	- 26 -
19.	Costo de ventas	- 26 -
20.	Gastos administrativos	- 27 -
21.	Impuesto a la renta	- 27 -
22.	Precios de transferencia	- 30 -
23.	Capital social	- 31 -
24.	Reservas	- 31 -
25.	Resultados acumulados	- 31 -
26.	Eventos subsiguientes	- 31 -
27.	Aprobación de los estados financieros	- 31 -

CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR 1. Información general CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR, es una Compañía, constituida el 23 de abril del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 28 de junio del 2001 bajo 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, el plazo de duración de la Compañía es de 50 años. Su objeto social es el turismo local y receptivo en todas sus etapas, puede obrar como operadora de turismo nacional e internacional, instalar y administrar agencias de viaje, hoteles, etc., y demás puede realizar actividades relacionadas con la actividad del turismo en general. 2. Situación financiera en el país Durante el año 2015 la situación económica del país se ha visto afectada principalmente debido a la caída del precio del barril de petróleo por la sobre oferta mundial. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos para el país, por lo cual el Estado se ha visto en la necesidad de disminuir considerablemente los gastos corrientes y la inversión que ha venido realizando en los diferentes sectores. Adicionalmente, se ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas. La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: problemas de recuperación de cartera, por lo que la Administración se encuentra evaluando la opción de venta de la cartera con problemas de recuperación, para poder cubrir sus pasivos en el año 2016.	- 10 - Los Estados Financieros de CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros. Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR es el Dólar de los Estados Unidos de América. La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – 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. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan. 3.2 Efectivo Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente 3.3 Activos financieros <u>Reconocimiento, medición inicial y clasificación</u> El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable; Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales. <u>Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</u> Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado. Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales. <u>Medición posterior de activos financieros</u> Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.	- 11 -
--	---------------

Préstamos y cuentas por cobrar	Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros. Pérdidas por deterioro de los activos financieros La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiablemente. Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir: ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación. Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida. Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es revertida a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es revertido no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.
---------------------------------------	--

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

3.5 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuestos diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposibles. Un activo por impuestos diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferentes son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establece o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para

sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.6 Propiedad y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Instalaciones	10 años
Muebles	10 años
Equipo electrónico	10 años
Equipo de Computación	3 a 4 años
Equipo oficina	10 años
Vehículos	5 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos

bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurrir.

3.7 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

3.8 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.9 Capital social y distribución de dividendos

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.10 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.11 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

3.12 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.13 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3.15 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados financieros de CASA DE INCENTIVOS CIA. LTDA. CASINTOUR respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2015.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

Título y nombre normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicación en la Compañía
NIC 19 – Beneficios a Empleados	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIIF 14 – Cuentas reguladoras diferidas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios en NIC 16 y 38 – Métodos de depreciación	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIIF 11 – Adquisición interés en negocios conjuntos	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIC 28 – Venta o contribución de activos entre inversor y participada	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIC 41 – Tratamiento de activos biológicos maduros	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Estados Financieros Separados: método de la participación NIC 27	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Mejoras anuales a las NIIF –varias normas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Entidades de inversión que apliquen las enmiendas de excepción consolidación NIIF 10 -12 y NIC 28	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Iniciativas de divulgación (enmiendas NIC 1) CINIIF 21 Gravámenes	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIIF 9 – Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
Cambios NIIF 9 – Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideren varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.7 y la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus

propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de cliente, entidades del sector público y empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

