

**CASA DE INCENTIVOS CIA.
LTDA. CASINTOUR
NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

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 subsecuentes	- 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.	3. Políticas contables significativas 3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento 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

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

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.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

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.
			- 12 -

	<u>Baja de activos financieros</u> 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 continua 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. <u>Venta de servicios</u> 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. <u>Impuesto Corriente</u> 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. <u>Impuesto Diferido</u> 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 impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto 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 podría 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 diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se estabiliza 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 incurren.

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
NIIIF 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 NIIIF 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 NIIIF –varias normas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Entidades de inversión que apliquen las enmiendas de excepción consolidación NIIIF 10 -12 y NIC 28	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Iniciativas de divulgación (enmiendas NIC 1) -12 y NIC 28	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
CINIIF 21 Gravámenes	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIIIF 9 – Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
Cambios NIIIF 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 consideraran 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, ésta 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.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ 1,208,028
Índice de liquidez	1,35 veces
Pasivos totales / patrimonio	2,86 veces
Deuda financiera / activos totales	10%

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

Activos financieros:		Nota	31 de		Corriente	No corriente	
			31 de	Diciembre		2015	Diciembre
Costo amortizado:							
Efectivo y bancos		7		364,532		129,623	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		8		4,134,482		2,846,318	
Total				4,499,014		2,975,941	
Pasivos financieros:							
Costo amortizado:							
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		13-14		2,442,238		1,494,342	
Préstamos		12		633,665		488,831	
Total				3,075,902		1,983,173	

7. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

31 de Diciembre	
2015	2014
Cajas	49.885
Bancos	279.075
Total	365.173
	129.623

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

8. Cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionadas

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

31 de Diciembre	
2015	2014
Clientes no relacionados	2.863.340
Clientes relacionados	2.110.637
Provisión cuentas incobrables	1.028.329
	418.605
Total	2.765.976
	2.046.783

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación. Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

31 de Diciembre	
2015	2014
De 60 a 90 días	95.174
De 91 a 120 días	210.318
De 121 días en adelante	1.014.521
Total	1.320.013
	573.345

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

31 de Diciembre	
2015	2014
Saldo al inicio	(63,854)
Pérdidas por deterioro reconocida en el período	(35,792)
Importes eliminados como incobrables	2,282
Total	(97,364)
	(63,854)

9. Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se presenta a continuación:

31 de Diciembre	
2015	2014
Gastos pagados por anticipados	220,359
Otros	134,774
Total	355,133
	368,581

10. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

31 de Diciembre	
2015	2014
Activos por impuestos corrientes	
Impuesto a la renta	116,198
Impuesto al valor agregado	32,472
Total activos por impuestos corrientes	148,670
	127,098
Pasivos por impuestos corrientes	
Impuesto a la renta	133,568
Impuesto al valor agregado	82,223
Total pasivos por impuestos corrientes	215,791
	183,610

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

11. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de Propiedad y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Instalaciones	267	267
Muebles	102,851	92,898
Equipo de oficina	32,925	25,173
Equipo electrónico	122,173	95,310
Vehículos	29,991	29,991
Depreciación acumulada	(106,682)	(85,072)
Deterioro	(22,985)	-
Total	158,540	158,567

Descripción	2015			
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Deterioro de activos	Ajustes
Equipo	95,309	25,339	-	1,525
Muebles	92,899	5,536	-	4,416
Equipo de oficina	25,173	13,911	-	(6,159)
Instalaciones	267	-	-	-
Vehículos	29,991	-	-	-
Total	243,639	44,934	-	(366)
Depreciación acumulada	(85,072)	(39,493)	-	17,883
Deterioro	-	-	(22,770)	-
Muebles	-	-	(22,770)	-
Instalaciones	-	-	(215)	-
Total	158,567	5,441	(22,985)	17,517
				(158,540)

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

Descripción		2015	2014
Proveedores nacionales		558.635	148.492
Proveedores del exterior		-	6.839
Total		558.635	155.331

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

13. Cuentas por pagar comerciales

Descripción		2015	2014
Obligaciones con Instituciones Bancarias		168.971	-
Sobregiro Bancario, banco Bolivariano		-	-
Corresponde a préstamo con el Banco Bolivariano cuya tasa asciende a 9,36% anual con vencimiento en el 21 diciembre del año 2016 y 18 de diciembre del 2015		464.694	488.831
Total		633.665	488.831

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

12. Obligaciones bancarias

Descripción		Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Equipo de Oficina		15.668	9.505	25.173
Equipo de Computación		71.735	23.576	95.311
Vehículos		3.214	26.777	29.991
Muebles y Enceres		32.896	60.270	93.166
Total		123.513	120.128	243.641
Depreciación acumulada		(51.137)	(33.936)	(85.074)
Total		72.376	86.192	158.567

14. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

Descripción		2015	2014
Corto plazo:			
Cuenta por factura agente BSP		692.440	23.406
Anticipo clientes		238.031	150.884
Reembolsos por pagar		129.454	63.874
Depósitos no identificados		86.775	235.214
ACM 'S BSP		82.207	35.685
Arteta Lucía		-	144.000
Otros		227.973	102.542
		1.456.880	755.605
Largo plazo:			
Ingresos diferidos		232.773	545.244
Contrato Amadeus (*)		413.915	38.161
		646.688	583.406
Total			

(*) El valor pendiente de pago en el largo plazo corresponde a un contrato firmado entre Amadeus Global Ecuador S.A. ("AMADEUS") y Casa de Incentivos Cia. Ltda. Casintour por la activación de licencias y productos, este contrato fue renovado en el mes de febrero de año 2015 y tiene una vigencia de cinco años.

15. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se muestra a continuación:

Descripción		2015	2014
31 de Diciembre			
Participación trabajadores [Ver nota 16]		82.075	16.742
Décimo tercer sueldo		8.279	7.018
Décimo cuarto sueldo		5.284	6.081
Vacaciones		31.852	61.725
Liquidaciones por pagar		105	1.659
Total		127.595	93.225

16. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2015	2014
Saldos al inicio del año	16,472	58,103
Provisión del año	82,075	16,742
Pagos efectuados	(16,472)	(58,103)
Saldos al fin del año	82,075	16,472

17. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	2015	2014
Jubilación patronal	83,191	59,345
Desahucio	28,828	14,849
Total	112,019	74,194

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2015 y 2014 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	2015	2014
Saldos al comienzo del año	59,345	44,302
Costo de los servicios del periodo corriente	16,890	14,058
Costo por intereses	3,881	3,101
(Ganancias)/pérdidas actuariales	10,701	2,672
Pérdidas/(ganancias) sobre reducciones	(5,205)	(4,788)
Beneficios pagados	(2,421)	-
Saldos al final	83,191	59,345

Desahucio

Descripción	2015	2014
Saldos al comienzo del año	14,849	8,173
Costo de los servicios del periodo corriente	4,123	5,421
Costo por intereses	957	752
(Ganancias)/pérdidas actuariales	2,224	(2,207)
Costo de los servicios pasados	7,357	
Beneficios pagados	(682)	
Otros		2,710
Saldos al final	28,828	14,849

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación. Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2015	2014
	%	%
Tasa de descuento	6,31%	6,54%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de rotación	15,78%	12,72%

18. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014
Backend	2,012,953	1,726,749
Comisiones	1,608,152	1,429,832
Paquetes turísticos	769,544	918,847
FEE de emisión	401,463	444,089
Otros clientes	75,109	118,871
Total	4,867,221	4,638,389

19. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014
Costo Comisiones	1,337,682	1,379,018
Costo de paquetes turísticos	781,442	933,993
Costo FEE	72,044	113,684
Paquetes Turísticos	29,864	48,671
Total	2,221,032	2,475,366

20. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014
Arriendo	137.830	121.853
Beneficios empleados	100.542	202.695
Gasto personal	1.044.461	830.954
Honorarios	205.524	221.135
Otros gastos	570.020	635.088
Participación trabajadores	81.720	16.387
Total	2.140.097	2.028.112

21. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:		
%		
Participación	% IR	
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	22%

Participación mayor al 50%:		
%		
Participación	% IR	
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	25%

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue: