

ASTORGAL CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
31/12 de Diciembre del 2013 y 2012

ACTIVOS		NOTAS	2.013	2.012	NOTAS	2.013	2.012
ACTIVO CORRIENTE					PASIVOS Y PATRIMONIO		
Caja - Banca	3		22.190	6.030	Capitalizaciones con Inst. Financieras	3	
Cuentas por Cobrar	4		6.428.702	6.280.607	Provisionamiento	3	(172.144)
Gastos Anticipados	5		115.060	104.604	Capitalizaciones con Inst. Financieras	3	19.816
Inventario			20.787	26.073	Capitalizaciones en la Acre. Intereses	3	14.908
Otros Activos Corrientes					Exigencias, Gto al 18/08	3	4.398
					Otros Proveedores y Cuentas Plazos	3	764.002
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			<u>6.698.676</u>	<u>8.494.114</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>\$ 877.722</u>
ACTIVO FIJO	6				PASIVO A LARGO PLAZO		
No Reversible			3.505.612	3.742.405	Capitalizaciones con Inst. Financieras	3	766.362
Reversible			1.010.775	1.025.705	Prestamos Diferidos	10	7.070.506
					Cuentas por Proveedores	11	3.364.187
					Otros Pasivos Largos	12	673.818
					TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		<u>11.920.604</u>
					TOTAL PASIVOS		<u>13.798.338</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO			<u>5.147.415</u>	<u>5.338.170</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>13.798.338</u>
MUTUOS, DEPRECIACIONES ACUMULADAS			<u>321.034</u>	<u>172.853</u>	PATRIMONIO		<u>13.798.338</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO			<u>4.826.376</u>	<u>4.165.316</u>	Capital Fijo		
ACTIVO DIFERIDO					Reservas	13	30.000
Cartera a Largo Plazo					Prestadas a Terceros		7.113
Gastos pas. por Anticipado					Reservas de Actualización		(15.5.240)
					Supervisión y Monetización	14	613.2652
					Resultados del Ejercicio		67.1523
							812.2852
							2.752
					TOTAL PATRIMONIO		<u>182.9126</u>
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS			<u>1.804.201</u>	<u>1.761.055</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>13.798.338</u>
TOTAL ACTIVOS			<u>15.219.182</u>	<u>13.420.476</u>	Patrón Banco		<u>13.420.476</u>
					<i>Mano Derecha</i>		
					<i>Mano Izquierda</i>		

Voir Note(s) à nos état(s) Financier(s)

Voir Note(s) à nos état(s) Financier(s)

ASTORGAL CIA. LTDA.

**ODERESULTADOS al 31
de Dtiembre del 2013 y 2012**

INGRESOS	NOTAS	2.013	2:012
VENTAS NETAS		1,057,392	802,419
Otros Ingresos		158,212	797,250
Menos: Costo de Ventas		136,001	85,353
UTILIDAD BRUTA		1,089,603	1,514,315

GASTOS DE OPERACIÓN:

Gastos Administrativos	537,769	519 435
Egresos no Operacionales	316,375	861,701
Gastos Financieros	94,152	130,427
Menos: Gastos de Operación	1,021,950	1,511,563
LITILI[ND OE OPERACION	67,653	2,752

Ajustes

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTE

15% Participación de Trabajadores
+ Gastos no Deducibles
Impuesto a la Renta Causado

ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPOTOS.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

67,653 2,752

67,653 2,752

• Legal

UTILIDAD LIQUIDA

67,853 2,752



María Cecilia Durán

Cererte



Facundo Baez
Cofactor

ASTORGAL CIA. L.I.D.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	SUPERAVIT POR REVAL.	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
30,000	7,131	6,177,202	105,527	7,501	645,205
Retiros Arreglos de Imp. Y P. Fis.					
Transm. patr. neto			218,977	3,501	24,482
Unidad Merc			343,515	-	343,515
 Saldo al 31 del Diciembre del 2013	 7,131	 6173,202	 70,888	 343,513	 205,230
Unidad Arreglos de Imp. Y P. Fis.			396,046	343,513	52,513
Transacciones			2,752	2,752	2,752
Unidad Merc			408,715	2,702	106,453
 Saldo al 31 del Diciembre del 2012	 30,000	 7,131	 613,262	 408,715	 254,108
Unidad Arreglos de Imp. Y P. Fis.			2,752	-2,752	
Transacciones			617,353	617,353	
Unidad Merc			67,653	-	67,653
 Saldo al 31 del Diciembre del 2013	 30,000	 7,131	 573,292	 461,860	 234,108

Ver notas a los Estados Financieros



Maris Cecilia Durán

Gestante



Esteban

Federico

Contador

ASTORGAL CIA LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - 2013

HOJA 1

FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACIONES

	82.241
i	122
975)	(381.538)
(205.335)	990.458
(23.061)	(368.988)
+ (51.281)	(52.533)
<hr/>	<hr/>
(aa.677b	64.422
,42.e35:	47.290
Es,C30	17.740

Recibido de clientes	2,013	2,012		
Pagado a proveedores y empleados			22,196	65030
Intereses Recibidos	852,644	1,159,960		
Intereses pagados	(627,470)	(1,041,182)	99,231	«ag.a7zJ
15% participación trabajadores	168,212	1,369	(43,146)	(501,078)
Impuesto a la renta	(94,152)	(219,519)	190,755	543,819
Efectivo neto proveniente de operaciones	-	-		OE INVERSION

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES C

Documentos por cobrar largo plazo	Obligaciones bancarias	FLUJOS DE
Gastos de Capital (Activos Fijos)	Porción corriente deuda largo plazo	
Efectivo neto proveniente de inversión	Préstamos a largo plazo	
DE EFECTIVO OE AC TnmßDES	Aportes en efectivo de los accionistas	
FWANCM"ENTO	Dividendos pagados	
Caja y equivalente al final del año	Efectivo neto proveniente de financiamiento	
ASTORGAL CIA. LTDA	Aumento neto de caja y equivalente	
	Caja y equivalente al inicio del año	

ESTADODE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL

Conciliación de las utilidad Neta con el Efectivo Neto

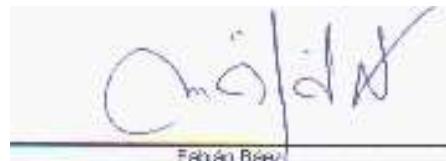
rovió por los Operaciones

2,013 2012

Utilidad Neta	67653
---------------	-------

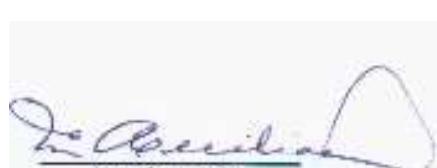


Maria Cecilia Durán
Gerente

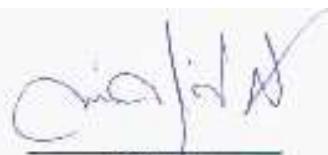


Fabián Baez
Contador

(a) disminución en cuentas por cobrar	(204,748)	(438,340)
(b) disminución en inventarios	9,286	(25,685)
(c) disminución en gastos anticipedos y otras cuentas por cobrar (eliminación) en cuentas por pagar	(115,466)	40,380
(disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(51,096)	77,477
(disminución) 15% participación trabajadores	71,795	198,397
	-	-
	(190,249)	(150,751)
 Efectivo Neto Provisto por las Operaciones	 99,234	 (99,372)
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo neto Provisto por las Operaciones		
 Ajustes por:		
Depreciación: Amortización		
Participación trabajadores e Imp. Renta		
Provisión para Incobrables		
 Cambios Netos en Activos y Pasivos Operativos		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		
(Aumento) disminución en inventarios		
(Aumento) disminución en gastos anticipedos y otras cuentas por cobrar		
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar		
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores		148,17,48



Maria Cecilia Durán
Gerente



Fabián Baez
Contador

ASTORGAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2013
(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

NOTA No. I.. CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

ASTORGAL CIA. LTDA., fue constituida legalmente en ciudad de San Francisco de Quito Capital de La del el 24 de octubre de 19%, rnedlante escritura pública realizada en la Notaria DSzimo Cuarta, un capital suscrito y pagado de LIS. S SO arr*ricanOS, Con fana 23 de septiembre de 2CO, se hace un incremento de capital pasando de LIS. \$ ga americanXjs, aun capital suscrito y pagado de IJS, \$ 4W americanos, con fecha 18 de ncwia-nbre de 2CCE se hace un Incremento de capital pasando de LJS_ \$ 400 dólares americanos, aun cagütal suscrito y pagado de US. \$ 30.000 dólares americanos.

Su objeto social panclpal e' desarrollo y manejo de la actividad turística en general, incluyendo las actividades propias de una operadora dc turismo, también puede realizar la administración de hoteles, hostales paraderos destinados al hospedaje, así como el manejo de lugares de atractivo turística, La administración, comercialización, compra, ~~venta~~, representación tcdos Os productos servicios relacionados con su objeto social, organización de excursiorYS, viajes, visitas y otras actividades relacionadas al fomento y desarollo turístico tanta en el ecuador como en el extranjero, la promoción en general del turismo nacional y extranjero, todas las actividades relacionadas con el turismo de aventura y ~~deportes extremos~~.

Criterio de empresa en marcha.

Los estados financieros al de dtiET1bre del 2013 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha, En consecuencia, 105 ~~estados~~ financieros no reflejan los efectos de los ajustes si los hubiere, que pcdrian ser necesarias en que la Compañía no estuviera en condiciones de Continuar operando como una empresa en marcha y, esta razón, se verla obligada a realizar sus activos y liquidar sus abl@ciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a travS del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de Os expuestos en los estados financieras.

2.- POLITICAS CONTABLES APLICADAS

Las politicas de contabilidad que Sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Gerencia

~~efectúe~~ ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valu&ción de algunas de las partidas incluidas en los estados finareieros para las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas La Geralcia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en circunstancias.

a. B•es de Presentadón

Los contables de la com>aña de los cuales se fundamentan los ~~estados~~financieros, llevados en dàlares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financier3s y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accountig Standars Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los de las transacciones, así como los otras hechos condiciones, de acuerdo con las definiciones y IC6 criterios de de activos, >astvos, y gastas establecidos en el marco conceptual de las NIIF

b. de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preç•arados de acuerdo mn las Normas Internacionales de Inforrnación Financiera (NIIF s).

b. Unidad monetaria.-

Los estados finarcieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido ~~edondeada~~ a la unidad mas cercana.

La República de Ecuador no emite mel moneda propia, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América utiliza como moneda de curs:l legal del pais

c. Efectivo y equivalente de efectvo

El efectivo y ~~equivalentes~~ de efectivo incluye aquellas activas financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectiW3 en un plazo inferior a tres meses 'r' sobregiros bancarios. Los 93bregim•s bancaric« san presentados como pasivos corrientes en el estada de situación financiera. Para efa:tos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la compañia consideró los stdos de caja y bancos e inversiones a corta plazo

d. Cuentas por Cobrar Comerdales

Las cuentas por ccárar son reconocidas y registradas al monto original de la factura y no excade su valor recuperable. La provisión para cuentas incobrables realizada cuando existe la duda razonable para su recurpración.

Las cuentas comerciales cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se mantiene en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 30 días.

e. Inmovilizado Material

Los de Inmovilizado Material se encuentran al costo de adquisición. Los gastos por mantenimiento y se cargan a gastos al ocurrir*, mientras que las mejoras significativas o importantes se capitalizan. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de los bienes. Se considera fijo a 105 bienes cuyo costo de adquisición superior a 1000 dólares y permitan obtener réditos económicos por de los mismos.

El saldo neta de las propiedades, planta y equipo no excede, en su conjunto, el valor de realización del rubro. La depreciación se registra con cargo a los gastos del ejercicio utilizando el método de línea recta y las siguientes tasas:

Instalaciones	5%
Inmuebles	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación Equipo y Maquinaria	33%

f. Deterioro de los Activos no Financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor. Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados* en cuenta al deterioro de su valor. Siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable,

Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, 05 activos son agrupadas considerando el menor nivel para el cual flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuenta a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

g. Activos Financieros no Corrientes

San instrumentos que la entidad tiene como fin, ublizarlas en el largo plazo, Su valoración cogedor se realiza a Su valor razonable, registrándose contra los resultados del ejercicio.

h. pasivos financieros

Los pasivas financÉros son reconocidos inicialmente al valor justo de los ~~recu~~ obtenidos, manos los aystos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el va'ar neto recibido y el valor a es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tiga de interés efectivo". Los interses segados y devengados que a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el de resultados integrales: ASTORGAL CIA, LTDA., clasifica sus pasivos financieros dexndiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes

• Préstamos que devenganinteres

- Acreedores comerciales y Otras cuentas pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta **categoría** comprende principalmente los créditos con baros e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a mencs que ASTORGAL CIA. LTDA., tenga el irxmdicional de diferir el pago de la obligación a par lo rnenos dc•ze meses después de la fecha de Cierre de Los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas Dor Jaaar

Esta categoría oamprende principalmente Vas créditos o cuentas por pagar documentados adeudadas a acrædores y com¥ñias relacionadas.

i. ~~Beneficios~~ a Empleados

Beneficios a corto alazo. Se registran en el rubro de provisiones del balance general y corresponden principalmente a:

La **participación** de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del -15% de la utilidad contable anual antes del imyuesto a la renta, según lo establecida la legislación vigente y se registra can carga a resultados del periodü

Vacaciones — Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal ~~sobre~~la base devengada.

Décimoo tercer y **Décimoo** cuarto sueldo — Se pravigffian pagan de acuerdo a la legislación Vigente

Beneficio definido; Jubilación patronal

El costo de los ~~beneficios~~ definidos 'Jubilación patronal' es determinado utilizando el Método de la unidad de Crédito Proyectada. Con ~~valoraciones~~ actariales realizadas al final de cada periodo La totalidad de las ganancias y *raidas actariales se reconocen en estado de resultados integral Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados: de lo contrario son amortizados utilizando el de linea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios sean otorgados

j. Impuesto a las ganancias e diferidos.

El gasto impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente al impuesto diferido El fijo*to se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otras resultados integral o provienen de una combinación de negocios,

La precisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa impuesta vigente para el año 2012 que del (24% para año 2011) sobre la utilidad gravable).

El impuesto a la renta diferido registrado para reconocer el efecto de diferencias temporales entre la base tributaria de pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación la tasa del Impuesto vigente, Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesta que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, Los futuros cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de ~~beneficios~~ fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

k. **Ingresos** Ordinarios

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir la venta de bienes servicios en el curso Ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones descuentos. Los ingresos facturados y por cuales no se hayan incurrido horas de prestación de servicios como y posteriormente se los reconoce en resultados salvo el avance de los contratados

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de

la Compañía, Se conguiera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La úrnpaña basa sus estimados en las resultados históricos, tomando en consideración el tipo de diente, e' tp3 de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial

I. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico Los costos y gastos se recono:en a medida que incurridos o sea 93bre la bese del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el gago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

m. Administraci&' de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compa"la exponen a una variedad de riesgag finanzieros y estos Se concentran principalmente en IO de Os mercadas financieras y trata de minimizar potenciales efectos en el desempeña ~~financiero~~ de La Compañía, y estas son:

- Riesgo de crédito

El rie*O de crédito eg el riesgo de perdida financiera que enfrenta la Corrrgñia si un oliente o antraparte en un ingtrumento financiero no cumple can sus obligaciones contractualeg se orona principalmente de las cuentag por cobrar a clientes

La exposición al riesgo de CtSditO ge afectada principalmente por las caraote:ísticas indò'íduales de cada cliente Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nueva 'ndividualmente en lo que respecta a su solvenc•a antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrew

Se establece una provisión para deter»aro de que representa su estimación de les perdidas incurridas en relacen con lag deudores otras cuentas cobrar .La estimación para pérdida se determina la de información histönca

- Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificuttades para cumg'ir con sus obligaciones as03iadas can sus pasivos financieras finanoeeras que son mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros El enfoque da Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible que siempre cantará Con la ~~liquidez suficiente~~ gara Con Sus cuando vencen tanto en condiconas narmaleg torna de tensión. sin incurrir en perdidias inaceptables o arriesgar su reputación

- Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa a indirecta eriginado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, tecnologia e •nfraestructura de la Compañía con los factoreg externag d.gtirtc.g de Las rieglos

de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales regulatorios y de los generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y al daño a la reputación de la ~~compañía~~ con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa ~~la creatividad~~.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes Áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización ~~imperante~~ de la ~~transacción~~
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales
- Documentación de y procedimientos
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado. ~~Y la necesidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados~~
- Capacitación y desarrollo profesional
- Normas éticas de negocios

n. Reserva Legal

Según las normas societarias, la Compañía debe apropiar por lo menos un 5% de utilidad anual hasta completar un 50% del capital. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas pero no puede ser repartida como utilidad.

O. Patrimonio

El patrimonio de ASTORGAL CIA L TOA, está conformado por: capital, reserva legal, resultados acumulados, resultado del ejercicio.

NOTA 3.. DISPONIBLE

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo ~~puede~~ ser conciliado con las páginas relacionadas en el estado de situación financiera de la manera;

CUENTAS	SALDO	SA L 00
	al 31/12/2013	al 31/12/2012
	*** en dólares ***	

1.- cas

Caja & general	1.657	13.741
----------------	-------	--------

Caja Chica	900	900
2.- Bancos		
Banco Guayaquil	575	6,133
Banco Pichincha UIO	394	28,702
Banco Pichincha GYE	5,325	(239)
Banco Promérica Proveedores	-	14,785
Remesas Moneda Nacional	13,341	1,007
Total al 31 de diciembre de 2012 - 2013	22,196	65,030

1.- Cajas: Registra el valor del fondo asignado para pagos menores, éste fondo Cajas; Registra el valor del fondo asignado para permite facilitar la operatividad de ASTORGAL CIA LTDA

2.- Bancos: Corresponde al saldo de las cuentas bancarias que mantiene la Compañía en las diversas ~~instituciones~~ financieras, al cierre del ejercicio 2013 las saldos de estas cuentas se encuentran conciliadas, estos saldos son de inmediata y libre disponibilidad

NOTA 4. - CUENTAS POR COBRAR CUENTES (NETO) Un detalle de las cuentas del activo exigible es como sigue:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2013	SALDO al 31/12/2012
	*** en dólares ***	
Clientes	3,437,688	3,572,250
Proveedores y Otros	146,753	102,625
Tarjetas de Crédito	-	7,033
Relacionadas	2,996,858	2,590,053
Trabajadores	1,099	5,667
(-) Provisión Ctas. Incobrables	(152,675)	(79,022)
Total al 31 de diciembre de 2012 - 2013	6,429,702	6,298,607

Clientes • El valor de esta cuenta representa los créditos concedidos a clientes, es reconocida y registrada al monto original de la factura, menos una provisión de dudoso cobro, la cuenta cobro, La misma que es realizada cuando la es probable. re:operación del monto total no

Otras Cuentas por

Cobrar.- Se refieren a los anticipos a proveedores y a cuentas pendientes de cobro con terceros.

NOTA 5- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2013 impuestos corrientes está compuesto de la siguiente manera;

Entidades Financieras	SALDO al 31/12/2013	SALDO al 31/12/2012
	*** en dólares ***	

Crédito TnblRarlo IVA	93,310	58,102 crédito -rnblr.ario Renta	21,950	42,302
Total al 31 de diciembre de 2012 - 2013		115,890		100,404

NOTA 6.- INMOVILIZADO MATERIAL

A continuación se presenta el movimiento del inmovilizado material durante los años 2012 y 2013:

	Saldo al 31/12/2012	Adiciones Neta	Retiros Neta	Saldo al 31/12/2013
Terrenos	1.335,351	-	143.554	1,
Construcciones en Curso	2,345,143	-	92.219	252707
Muebles y Enseres	178,577	33,966	-	2,253,935
Equipo de Oficina	33,464	-	-	212,442
Equipo de Computación	5,952	2,275	-	33,464
Edificios	1,245,253	-	-	8,227
Equipo de Telecomunic.	10,721	-	-	1,245,253
Maquinaria	120,186	430	-	10,721
Equipo de Hotel	1,613	6,447	-	120,616
				10,060
		45.018	235.773	5,147,41
				S
Total	5,338,170	45,018	235,773	
- Depreciación Acumulada	172,863	148,176		
Total Activo Fijo Neto	5,165,306		193,194	235,773
				32,035

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

ESTA CUENTA PUEDE SER PAGADA POR SERVICIOS PROPORCIONADOS A RELACIONADAS

CUENTAS	SALDO al 31/12/2013	SALDO al 31/12/2012 *** en dólares ***
Cartera a Largo Plazo Relacionados	1.796.558	1.750.329
Total al 31 de diciembre de 2012 - 2013	1.796.558	1.750.329

NOTA 8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

un detalle las obligaciones financieras 92 resume a continuación:

SALDO

CUENTAS	al 31/12/2013	al 31/12/2012
	*** en dólares ***	
Promérica 010100016866 17-08-12	794.322	963.688
Promérica 010100011656	-	35.969
Total al 31 de diciembre de 2012 - 2013	794.322	999.657
Institución	2013	2012
		SALDO
		al 31/12/2013
Promérica 010100016866	8.95%	794.322
Promérica 010100011656	8.95%	-
Total al 31 de	2012 - 2013	794.322
		999.657

Estos préstamos son res\$adas sobre firmas Los

vencimientos por son de la Siguiente manera;

2015	794.322
------	---------

(canEnúa)

NOTA 9.- PASIVOS CORRIENTES

Registra el valor de las obligaciones contraídas por ASTORGAL Y que deberán ser cancelados en el ejercicio económico 2013, el saldo de esta cuenta es como

CUENTAS	SALDO al 31/12/2013	SALDO al 31/12/2012
	*** en dólares ***	
1.- Proveedores	207,144	258,239
en el ejercicio económico 2013, el saldo de esta cuenta comienza sigue;		cancelados
Z- Obligaciones con los empleados		
Salarios	4,641	6,450
Décimo Tercer Sueldo	1,434	1,153
Décimo Cuarto Sueldo	6,052	5,965
Vacaciones por pagar	6,741	7,778
15% Trabajadores	-	57
Total	18,868	21,432
3.- Obligaciones con la Administración Tributaria		
IVA Ventas	54,386	10,492
Retención en La Fuente	1,072	1,551
Retención IVA Proveedores	19,240	1,756
Imp. Pendiente de Pago	-	16,062
Total	74,698	29,861
4.- Obligaciones con el IESS		
Aportes IESS	4,398	3,487
Fondos de Reserva	-	-
Total	4,398	3,487
5.- Otros Pasivos a Corto Plazo		
Otros Cuentas a corto plazo	792,614	764,003
Total	792,614	764, 003
Total 31 de	de 2012 - 2013	1,097722

1.- Proveedores.- Registra el saldo de los valores por pagar a proveedores y del exterior de bienes y servicios adquiridos por la empresa

2.- Obligaciones con los empleados.- Registra el saldo de los gastos provisionados por sueldos y beneficios como décimos, Vacaciones a favor de los empleados.

3.- Obligacion• con la Adminisbadón Tributaria.- Registra el saldo de los valores pendientes por cancelar a la Administración Tributaria concepto de retenciones de IVA en compras a proveedors, asi como por retenciones en fuente del impuesto a la renta.

4.- Obligaciones con el IESS: Esta cuenta registra los valores por cancelar a la Seguridad Sœial, en concepto de Aportes Personal y patronal, Fondas de Resema así corno Préstamos por Pagar.

5.- Obas a Corto plazo.- El valor de otros pasivos a carta plaza regiøra el saldo de los anticipos entregados por los clientes y que se liquidarán cuando se culminen los proyectos contratadas, convirtiéndose en ingresos por ventas,

NOTA 10.- PASIVOS DIFERIDOS

Esta cuœ'ta carresrxnde a los contratos por afiliación al Sistema Sun Vacation firmiados por la compahia con los clientes y se van aplicando de acuerdo a las de diferimiento.

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR socios

Estos préstamos no generan pago de interae5. El saldo de cuenta se tamponne ~~por~~ 105 siguientes valores:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2013	al 31/12/2012
*** en dólares ***		
Hoteles De La Sierra	942.797	895.951
Promotora Equinoccio	2.435.170	2.509.139
Metros Cuadrados Megainmobiliaria	6.170	6.170
Total al 31 de diciembre de 2012 - 2013	3.384.137	3.411.260

NOTA 12.- OTROS PASIVOS DIFERIDOS

Esta cuenta cninformada de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2013	al 31/12/2012
*** en dólares ***		
Otros Pasivos	292.537	302.113
Otros	381.081	367.444
Total al 31 de diciembre de 2012 - 2013	673.618	669.557

NOTA 13.- CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y gagado de ASTORGAL CIA. LTDA , es de S 30,000 compuesto por Con un nominal de US\$ 1 cadauna.

NOTA - SUPERAVIT POR REVALORIZACION

El de esta capitalizado, en la parte que exceda al valar de las pérdidas acumuladas las del último periodo económico si es hubiere, o devuelta a los socios en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para capital suscrito na r»gado.

NOTA 15.- IMPUESTO A LA RENTA y ~~PARTICIPACION~~ DE LOS TRABA]ADORES EN LAS UTILIDADES

A continuaMn la determinación de las cifras corres;x.ndkntes a participación de e irnpusto a la renta por el año 2013;

	SALDO al 31/12/2013	SALDO al 31/12/2012
	*** en dólares ***	
Utilidad contable	67,653	2,752
(-) 100% Dividendos percibidos exentos	-	-
(-) Otras Rentas Excentas	-	-
(-) 15% Participación Laboral	10,148	413
(+) Gastos no Deducibles	4,054	7,742
(-) Amortización Pérdidas años anteriores	13,531	-
(+) Particip. Trabajadores atribuibles a ingresos:	-	-
= Base imponible antes de impo. a la renta	46,028	10,081
Impuesto a la Renta causado	10,588	2,215
Anticipo Determinado	46,846	61,280
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	10,236	37,186
(-) Retenciones en la fuente	16,834	5,546
- Crédito tributario años anteriores	5,116	36,756
- Crédito tributario salida de divisas	-	-
Saldo a favor del Contribuyente	11,714	5,118

De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago de impuesto a la renta,

NOTA 17 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1. En el mes de mayo del año 2001, se emithá la Ley de Reforma al Régimen Tributario, ~~V~~que estableció una rebaja del en la tarifa del impuesto a renta, sobre las utilidades que sean reinvertWas en el país.
2. La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente corno deducciones gera determinar la base imponible de' impuesto a la renta.
 - a) El 100% adEanal de las remuneraciones y b2nencias 93bre los que se agxre al Instituto Ecuatoriano de Sxial originadas, por incrementa neto de em*os, por el primer ejerctø ecorømlco en que produzcan y siempre qua se hayan mantenida mmo taks meses conRcutivos a más dentro del ~~pectivo~~ ejercicio.

- b) El 15C^ob adicional de las remuneraciones y beneficios se aplica sobre que se aporte al Instituto Ecuadoriano de Sajal, por pagas a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.
3. En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, sus principales aspectos se mencionan:
- Los dividendos y utilidades calculados después del pago de impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a través de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor trascendencia, o de personas naturales no residentes en el país, NO habrá retención ni pago adicional del impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien las distribuye.
4. El 29 de diciembre del 2010 se expide el Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para **sociedades** de 25% a 22%, un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).
5. El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Renta ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorando 105 procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas Ecológicas, sociales el principal cambio constituye El incremento del Impuesto a la salida de divisas, del al
6. El 24 de enero del 2013 mediante resolución N° NAC-OGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas establece:

- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas,
- LOS Sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares deberá presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia,

NOTA 18 — CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La normativa vigente en el Ecuador para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone* que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan realizado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones entre Partes Relacionadas que en su conjunto es una revisión de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada,

De igual manera deben presentar este mismo anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US \$ 1,000,000 a \$ y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros del formulario 101 del impuesto a la renta, superior al 50%.

Aquellos que hayan realizado partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US \$ 5,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Tributario Interno que entrarán en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que las contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables,
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y ■ No mantengan suscritos con el Estado contrato para la explotación de recursos renovables.

NOTA 19.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

ASTORGAL CIA. LTDA., ha cumplido con todas las obligaciones tributarias, son el pago del Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan

reportado.