

ASTORGAL CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

ACTIVOS	NOTAS	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Dinero	3	22.182	65.000
Cuentas por Cobrar	4	6.429.702	6.780.607
Cuentas Anticipadas	5	115.060	100.404
Inventarios		20.797	28.073
Cuentas Activas Corrientes			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		6.588.676	6.984.114
ACTIVO FIJO	6		
No Depreciables		3.505.635	3.743.405
Depreciables		1.640.705	1.585.705
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		5.147.415	5.329.170
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		5.147.415	5.329.170
Metodos Depreciacion acumulada		521.030	172.853
TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO		4.626.376	5.156.316
ACTIVO DIFERIDO			
Cuentas a Largo Plazo	7	1.795.555	1.790.329
Gastos pag. Por Anticipado		7.643	10.725
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		1.804.201	1.761.055
TOTAL ACTIVOS		13.219.152	13.420.476

Ver Notas a los Estados Financieros

ASTORGAL CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2013	2012
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones con Inst. Financieras	8		
Provisiones	9	912.142	208.239
Obligaciones con Inst. Financieras	9	18.464	21.482
Obligaciones con Inst. Financieras	9	12.498	22.961
Obligaciones con el IR	9	4.358	3.487
Otros Pasivos a Corto Plazo	9	752.614	764.002
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.697.722	1.027.029
PASIVO A LARGO PLAZO			
Obligaciones con Inst. Financieras	8	764.322	666.467
Pasivos Diferidos	10	7.079.529	7.079.529
Cuentas por Pagar Suaviz	11	3.284.137	3.411.280
Otros Pasivos Diferidos	12	673.618	660.557
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		11.920.604	12.157.000
TOTAL PASIVO		13.628.326	13.254.022
PATRIMONIO			
Capital Pagado	13	30.000	30.000
Reservas		7.131	7.131
Reservas Acumuladas		(525,240)	(406,711)
Superavit por Revalorizaciones	14	613.282	613.282
Reservado del Ejercicio		67.653	2.752
TOTAL PATRIMONIO		182.826	186.468
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		13.219.152	13.420.476

[Firma]
Mauricio García Cárdena
Gerente

[Firma]
Pablo Ruiz
Contador

Ver Notas a los Estados Financieros

ASTORGAL CIA. LTDA.

ODE RESULTADOS al 31
de Diciembre 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		84,152	130,427
Menos: Gastos de Operación		1,021,950	1,511,563
UTILIDAD DE OPERACIÓN		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 IMPTOS.

67,653	2,752
--------	-------

UTILIDAD DEL EJERCICIO

67,653	2,752
-	-

- Legal

UTILIDAD LIQUIDA

67,853 2,752


María Cecilia Durán

Cererte


Fabian Pérez
Contador

ASTORGAL CIA. LTDA.

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

Saldo a 31 de Diciembre del 2010
Utilidad Anterior de Impuesto y Puntos
Transferencia de
Utilidad Nueva
Saldo a 31 de Diciembre del 2011
Utilidad Anterior de Impuesto y Puntos
Transferencia de
Utilidad Nueva
Saldo a 31 de Diciembre del 2012
Utilidad Anterior de Impuesto y Puntos
Transferencia de
Utilidad Nueva
Saldo a 31 de Diciembre del 2013

Ver notas a los Estados Financieros

CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	SUPERAVIT POR REVAL.	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
30,000	7,131	613,282	108,807	7,702	845,285
			17,953	3,501	34,453
			243,515	-	243,515
243,000	7,131	613,282	70,866	343,513	256,230
			390,046	343,513	52,532
			2,752	2,752	5,504
30,000	7,131	613,282	498,715	2,752	196,453
			2,752	-2,752	67,853
			493,800	67,653	254,706


María Cecilia Durán
Gerente


Federico Hauer
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)
(205,335)	(381,538)
(23,061)	990,458
	(388,988)
(81,281)	(50,533)
(aa.677b	54,422
,42.e35:	47,290
Es,C30	17,740

	2,013	2,012		
Recibido de clientes				
Pagado a proveedores y empleados			22.196	65030
Intereses Recibidos	852,844	1.159,960		
Intereses pagados	(627,470)	(1.041,182)	99.231	«ag.a7zJ
15% participación trabajadores	168,212	1,369	(43,146)	(501,378)
Impuesto a la renta	(94,152)	(219,519)	190.755	583.819
Efectivo neto proveniente de operaciones	-	-		OE INVERSION

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES C

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

FLUJOS
DE

ESTADODE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERI000 TERMINADO AL 31 DE OICIEMBRE DEL

Conciación de las utlidad Neta con el Efectivo Nato
rovisto porPs Opemciones

	2,013	2012
Utilidad Neta	67653	


Maria Cecilia Durán
Gerente


Fabián Baez
Contrator

b) disminución en cuentas por cobrar	(204,748)	(438,340)
b) disminución en inventarios	9,266	(26,685)
b) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(15,466)	40,380
(disminución) en cuentas por pagar	(51,096)	77,477
(disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	71,765	198,397
(disminución) 15% participación trabajadores	-	-
	(190,249)	(150,751)

Efectivo Neto Provisto por las Operaciones
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo neto
Provisto por las Operaciones

99,234 **(99,372)**

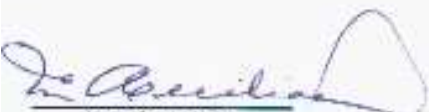
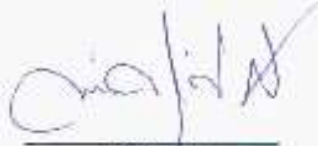
Ajustes por:

Depreciación, Amortización
Participación trabajadores e Impto. 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 anticipados 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

 Marta Cecilia Durán Gerente	 Fabián Baez Contrata
---	--

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.1.. 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%, mediante 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 americarXJs, 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 LIS_ \$ 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 desarrollo 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©aciones 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.- POLÍTICAS 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 valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros para las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en circunstancias.

a. Bases de Presentación

Los contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, llevados en dólares estadounidenses.

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

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los de las transacciones, así como los otros hechos condiciones, de acuerdo con las definiciones y NIC6 criterios de de activos, pasivos, y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF

b. de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

b. Unidad monetaria.-

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

La República de Ecuador no emite moneda propia, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América utiliza como moneda de curso legal del país

c. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellas activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses o sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera. Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la compañía consideró los saldos de caja y bancos e inversiones a corto plazo

d. Cuentas por Cobrar Comerciales

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

Las cuentas comerciales cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye 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 sobre la venta de servicios es de 30 días.

e. Inmovilizado Material

Los de Inmovilizado Material se encuentran al costo de adquisición. Los por mantenimiento y se cargan a gastos al incurrir*, 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 activo fijo a 105 bienes cuyo costo de adquisición superior a 100 dólares y permitan obtener rendimientos económicos por de los mismos.

El saldo neto de las propiedades, planta y equipo no excede, en su conjunto, el valor de realización del rubro. La depreciación se registra con carga 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	33%
Equipo y Maquinaria	10%

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 cuanto 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 nivel para el cual flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de valor"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto 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 intereses segados y devengados que a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sug 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 devenganintereses

- Acreedores comerciales y Otras cuentas pagar

Préstamos aue 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¥ñías 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 periodtí

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

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

Beneficios definidos; Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos 'Jubilación patronal' es determinado utilizando el Método de la unidad de Crédito Proyectada. Con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales 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 línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios sean otorgados.

j. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

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

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa impositiva 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 impuesto 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 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 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 los cuales no se hayan incurrido horas de prestación de servicios como y posteriormente se los reconoce en resultados así 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 úrnpañía basa sus estimados en los 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 reconocen a medida que incurridos o sea 93bre la base 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 riesgoag financieros y estos Se concentran principalmente en IO de Os mercados 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 Corrpqñia si un oliente o oantraparte 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 caracte:'isticas indò'iduales 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 histónca

■ Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga difculttades para cumg'ir con sug obligaciones as03iadas can sus pasivos financieras finanœeras 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 condicionas narmaleg torna de tensión. sin incurrir en perdidas 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, tecnología e •nfraestructura de la Compañía con los factoreg externag d.gtirtc.g de Las rieggos

de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales regulatorios y de los generalmente aceptados 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 de la Compañía

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 independiente de las transacciones
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales
- Documentación de los procedimientos
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad 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 apropiarse por lo menos un 50% 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 LTDA., 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 pueden ser conciliados con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la manera;

	SALDO	SALDO
CUENTAS	al 31/12/2013	al 31/12/2012
	*** en dólares ***	

1.- Cuentas		
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	13.344	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, este 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 los saldos de estas cuentas se encuentran conciliadas, estos saldos son de inmediata y libre disponibilidad

NOTA 4. - CUENTAS POR COBRAR CUENTAS (NETO) Un

detalle de las cuentas del activo exigible es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2013	al 31/12/2012
	*** en dólares ***	
Clientes	3,437,688	3,672,250
Proveedores y Otros	146,753	102,626
Tarjetas de Crédito	-	7,033
Relacionadas	2,996,858	2,590,053
Trabajadores	1,069	5,667
(-) Provisión Ctas. Incobrables	(152,675)	(79,022)
Total al 31 de diciembre de 2012 - 2013	6,429,702	6,298,607

Cientes • 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, las cuentas cobro, La misma que es realizada cuando la recuperación 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	SALDO
	al 31/12/2013	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 rxwimiento del inmovilizado material durante OS años 2012 y 2013:

	Saldo al 31/12/2012	Adiciones Netas	Retiros Netos	Saldo al 31/12/2013
	1,335,351	-	143,554	1,
	2,346,143	-	92,219	252707
	178,577	33,866	-	2,253,825
	33,464	-	-	212,442
	5,952	2,275	-	33,464
	1,245,253	-	-	8,227
	10,721	-	-	1,245,253
	120,186	430	-	10,721
	1,613	6,447	-	120,616
		45,018	235,773	5, 147,41
				S
Terrenos	1,395,261	-	-	143,554
Construcciones en Curso	2,346,143	-	-	92,219
Muebles y Enseres	178,577	33,866	-	-
Equipo de Oficina	33,464	-	-	-
Equipo de Computación	5,952	2,275	-	-
Edificios	1,245,253	-	-	-
Equipo de Telecomunic.	10,721	-	-	-
Maquinaria	120,186	430	-	-
Equipo de Hotel	1,613	6,447	-	-
Total	5,338,170	45,018	235,773	32,039
- Depreciación Acumulada	172,863	-	148,176	-
Total Activo Fijo Neto	5,165,306	193,194	235,773	32,039

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Esta cuenta registra el saldo por cobrar por servicios brindados 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 rxume a ,xtinuación;

SALDO 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		
<u>Institución</u>	2013	2012	SALDO	SALDO
			al 31/12/2013	al 31/12/2012
Promérica 010100016866		8.95%	794.322	963.688
Promérica 010100011656		8.95%	-	35.969

Total al 31 de	2012 - 2013	794.322	999.657
----------------	-------------	---------	---------

Estos préstamos son respaldados sobre firmas Los

vencimientos por son de la Siguiete manera;

794.322
794.322

2015

(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 *** en dólares ***	SALDO al 31/12/2012
---------	--	------------------------

1.- Proveedores 207,144 258,239 cancelados en el ejercicio económico 2013, el saldo de esta cuenta como sigue;

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	-	87
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 1,097,722

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 sueldos provisionados por de sueldos y beneficios como décimos, vacaciones a favor de los empleados.

3.- Obligación con la Administración Tributaria.- Registra el saldo de los valores pendientes por cancelar a la Administración Tributaria concepto de retenciones de IVA en compras a proveedores, así 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 Social, en concepto de Aportes Personal y patronal, Fondos de Reserva así como Préstamos por Pagar.

5.- Obras a Corto plazo.- El valor de otros pasivos a corto plazo registra el saldo de los anticipos entregados por los clientes y que se liquidarán cuando se culminen los proyectos contratados, convirtiéndose en ingresos por ventas,

NOTA 10.- PASIVOS DIFERIDOS

Esta cuenta corresponde a los contratos por afiliación al Sistema Sun Vacation firmados por la compañía 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 intereses. El saldo de cuenta se compone 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 es conformada 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 pagado de ASTORGAL CIA. LTDA , es de S 30,000 compuesto por
Con un nominal de US\$ 1 cada una.

NOTA - SUPERAVIT POR REVALORIZACION

El de esta capitalizado, en la parte que exceda al valor 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 TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuaMn la determinación de las cifras corres;x.ndkntes a participación de e irnpuesto 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 Exentas	-	-
(-) 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 impto. a la renta	48,028	10,061
Impuesto a la Renta causado	10,588	2,218
Anticipo Determinado	46,846	61,280
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	10,236	37,166
(-) 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	5,116

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, Yque 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 b2nencios 93bre los que se agxrte al Instituto Ecuatoriano de Sxial originadas, por incrementa neto de em*os, por el primer ejerctø ecorømico en que produzcan y siempre qua se hayan mantenida mmo taks meses conRcutivos a más dentro del pectivo ejercicio.

- b) El 15% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguro, por pagos 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, cuyos 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 favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor incidencia, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, 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 la Ley 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, mejorar 105 procesos de producción, para 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 NO 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 periodo 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 periodo fiscal en un monto acumulada Superior a seis millara 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 con Partes Relacionadas que en su conjunto es una representación 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 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 Interna que entraron 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 suscrito con el Estado contrato para la exploración explotación de recursos renovables.

NOTA 19.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

ASTORGAL CIA. LTDA., ha cumplido con todas las obligaciones tributarias, con 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 compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se

reportado.