

ÍNDICE

		pág.
1.	POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	13
1.1	Identificación de la compañía y actividad económica	14
1.2	Periodo contable	14
1.3	Bases de preparación y declaración de cumplimiento	15
1.4	Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	16
1.5	Moneda de presentación y moneda funcional	16
1.6	Efectivo y equivalentes de efectivo	17
1.7	Propiedad, planta y equipo	17
1.8	Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros	18
1.9	Activos Financieros - Cuentas por cobrar	18
1.10	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes	18
1.11	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	19
1.12	Pasivos laborales -Beneficios a empleados	21
1.13	Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes	21
1.15	Reconocimiento de Ingresos	22
1.16	Reconocimiento de gastos	23
1.17	Estado de flujos de efectivo	23
2	POLITICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS	24
2.1	Factores de riesgo	24
2.2	Riesgos de mercado	24
2.3	Riesgo financiero	25
2.4	Riesgo de tipo de cambio	25
2.5	Riesgo de tasa de interés	25
2.6	Riesgo de crédito	25
2.7	Riesgo de liquidez	26
2.8	Gestión de capital	26
3	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINSTRACIÓN	26
3.1	Vidas útiles y deterioro de activos	27
3.2	Litigios y otras contingencias	28
3.3	Negocio en marcha	28
3.4	Modificación e incorporación de nuevas normas financieras, pronunciamientos recientes.	29

NOTAS

4.	Efectivo y equivalentes del efectivo	31
5.	Activos Financieros	31
6.	Propiedad, planta y equipo	32
7.	Cuentas y documentos por pagar	33
8.	Obligaciones con los empleados	34
9.	Activos impuestos corrientes	34
10.	Obligaciones con el IESS	36
11.	Otros pasivos a corto plazo	36
12.	Pasivos diferidos	37
13.	Obligaciones a largo plazo/cuentas por pagar socios	37
14.	Capital social	38
15.	Reserva Legal	38
16.	Superávit por revalorización	39
17.	Resultados acumulados	39
18.	Ingresos ordinarios	40
19.	Gastos de administración	40
20.	Gastos financieros	41
21.	Aprobación de estados financieros	41
22.	Hechos relevantes y eventos subsecuentes	41

1. POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.1 Identificación de la compañía y actividad económica

ASTORGAL CIA. LTDA., fue constituida legalmente en la ciudad de San Francisco de Quito -Capital de la República del Ecuador el 24 de octubre de 1996, mediante escritura pública realizada en la Notaría Décimo Cuarta, con un capital suscrito y pagado de USD\$80 dólares americanos. Con fecha 23 de septiembre del 2003; se hace un incremento de capital pasando de USD\$80 dólares americanos a un capital suscrito y pagado de USD\$400 dólares americanos. Con fecha 18 de noviembre del 2005 se hace un incremento de capital pasando de USD\$400 dólares americanos a un capital suscrito y pagado de USD\$30.000 dólares americanos.

La Compañía tendrá por objeto:

El desarrollo y manejo de la actividad turística en general, incluyendo las actividades propias de una operadora de turismo. También, puede realizar la administración de hoteles, hostales y paraderos destinados al hospedaje, así como el manejo de lugares de atractivo turístico. La Administración, comercialización, compra, venta, representación de todos los productos y servicios relacionados con su objeto social, la organización de excursiones, viajes, visitas y otras actividades relacionadas al fomento y desarrollo turístico tanto 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.

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 está constituido por \$30.000.00 por acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de UN dólar cada una.

La composición del paquete accionario fue como sigue:

ASTORGAL CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

Capital Social

Hoteles de la Sierra Sierrahoteles S.A.	9.975
Metros Cuadrados Inmobiliarios S.A.	9.975
Weight Duran Ballen Walter	3.000
Barra Castells Miguel Eduardo	3.000
Dario Valencia Guzmán	3.000
Carolina Wright Salvador	<u>1.050</u>
Total en acciones	30.000

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

AL 31 DE DICIEMBRE	2017	2016
RESERVA LEGAL	7.131	7.131

1.2 Período contable

El juego completo de estados financieros se encuentra preparado al 31 de diciembre del 2017 y 2016; a continuación, se detalla la composición del juego:

- Estados de Situación Financiera Clasificados.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo.
- Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

1.3 Bases de preparación y declaración de cumplimiento

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006 estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El juego completo de los Estados Financieros de ASTORGAL CIA. LTDA., ha sido preparado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB); así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador para pequeñas y medianas entidades -NIIF para Pymes 3.3 y 8.4 (a).

La preparación de los Estados Financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Las Políticas Contables de ASTORGAL CIA. LTDA. son aplicadas sin excepción alguna y suministran información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la posición. Así mismo, muestran los resultados de la Administración llevada a cabo por la Gerencia General.

Las principales NIIF que tienen efectos relevantes en la preparación y presentación de los Estados Financieros de ASTORGAL CIA. LTDA., son:

- NIC 1: Presentación de estados financieros.
- NIC 7: Estado de Flujos de Efectivo.
- NIC 8: Políticas contables, cambios en estimaciones y errores.
- NIC 12: Impuesto a las ganancias.
- NIC 16: Propiedades, planta y equipos.
- NIC 18: Ingresos de actividades ordinarias.
- NIC 19: Beneficio a los empleados
- NIC 32: Instrumentos financieros - presentación.
- NIC 36: Deterioro de valor de los activos.
- NIC 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.
- NIC 39: Instrumentos financieros – reconocimiento y medición.

ASTORGAL CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

La Administración de la Empresa declara que las NIIF para Pymes han sido aplicadas y sin reservas en la preparación del presente juego de los estados financieros.

1.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

1.5 Moneda de presentación y moneda funcional

ASTORGAL Cía. Ltda. de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en dólares (USD\$). El dólar americano es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

ASTORGAL CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

1.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

ASTORGAL CIA. LTDA., El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y 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.

1.7 Propiedad, Planta y Equipo

Costo

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Los bienes de Propiedad Planta y Equipo se encuentran registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, 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 los bienes cuyo costo de adquisición es superior a 1000 dólares y permitan obtener réditos económicos por el uso 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 cargo a los gastos del ejercicio utilizando el método de línea recta y las siguientes tasas:

Depreciación acumulada

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

GRUPO DE ACTIVOS	ESTIMACIÓN VIDA ÚTIL
Edificio e Instalaciones	20 AÑOS
Maquinaria y equipo	10 AÑOS
Muebles y enseres	10 AÑOS
Vehículos	5 AÑOS
Equipo de cómputo	3 AÑOS

1.8 Pérdida por deterioro de valor 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, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

1.9 Activos Financieros

Cuentas por cobrar

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 es realizada cuando existe la duda razonable para su recuperación.

ASTORGAL CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

Las cuentas comerciales por 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 período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 30 días.

1.10 Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

1.11 Impuestos corrientes e impuestos diferidos

ASTORGAL Cía. Ltda. reconocerá el gasto por impuesto a la renta que incluya la suma del gasto por impuesto a la renta del ejercicio y los activos y pasivos por impuestos diferidos. El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calculará mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

ASTORGAL CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluirán las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima que ASTORGAL Cía. Ltda. pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos identificados con diferencias temporarias solo se reconocerán en el caso de que se considere probable que ASTORGAL Cía. Ltda. vaya a tener en el futuro suficientes ingresos tributarios contra las que se puedan hacer efectivas.

La base fiscal de un activo es el importe que será deducible de los beneficios económicos que, para efectos fiscales, obtenga la entidad en el futuro, cuando recupere el importe en libros de dicho activo. Si tales beneficios económicos no tributan, la base fiscal del activo será igual a su importe en libros.

La base fiscal de un pasivo es igual a su importe en libros menos cualquier importe que, eventualmente, sea deducible fiscalmente respecto de tal partida en periodos futuros. En el caso de ingresos de actividades ordinarias que se reciben de forma anticipada, la base fiscal del pasivo correspondiente es su importe en libros, menos cualquier eventual importe de ingresos de actividades ordinarias que no resulte imponible en periodos futuros.

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el periodo 2017 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2016). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

Impuesto a las Ganancias

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

ASTORGAL CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

1.12 Pasivos Laborales (Beneficios a empleados)

Beneficios a corto plazo: 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 impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados del período.
- Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y Décimo cuarto sueldo - Se provisionan y 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 período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el 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 método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios sean otorgados.

1.13 Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes.

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

ASTORGAL CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales; ASTORGAL Cía. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que ASTORGAL Cía. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y compañías relacionadas.

1.15 Reconocimiento de Ingresos

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

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es 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 considera 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 Compañía basa sus estimados en los resultados históricos tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

1.16 Reconocimiento de gastos

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

1.17 Estado de flujos de efectivo.

En la preparación del estado de flujos de efectivo de ASTORGAL Cía. Ltda., se utilizaron las siguientes definiciones:

- a. Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y/o efectivo equivalente; entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- b. Flujos operacionales: flujos de efectivo originados por las operaciones normales, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- c. Flujos de inversión: flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo de la Compañía.
- d. Flujos de financiamiento: flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

ASTORGAL CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

Bajo flujos originados por actividades de la operación ASTORGAL Cía. Ltda., se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de ASTORGAL CIA. LTDA., están expuestas a diversos riesgos financieros como se describe a continuación:

2.1 Factores de riesgo

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

La Gerencia General es responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de la Compañía en base a una metodología de evaluación continua; administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

2.2 Riesgos de mercado

Al 31 de diciembre 2017 no tiene riesgos de mercado.

ASTORGAL CIA. LTDA., administra una serie de procedimientos y políticas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

2.3 Riesgo financiero

ASTORGAL Cía. Ltda., cuenta con los bienes y recursos necesarios para continuar con la operación de su negocio. El nivel de endeudamiento de la compañía no es alto.

2.4 Riesgo de tipo de cambio

ASTORGAL Cía. Ltda., no asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas las negociaciones son realizadas en dólares de los Estados Unidos de América. La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

2.5 Riesgo de tasa de Interés

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que, a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante. También se han generado obligaciones con terceros las cuales generan intereses con tasas que son más bajas que las de mercado, en base a los acuerdos alcanzados con esas compañías.

2.6 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. ASTORGAL CIA. LTDA., mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, 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.

2.7 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Como política fundamental, la Compañía se asegura de contar con suficientes fondos para cumplir sus compromisos de pago, incluyendo el pago de obligaciones financieras; lo cual excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales.

Además, la Compañía recibe financiamiento de sus accionistas o de compañías relacionadas que también está disponibles para cubrir necesidades de fondos.

2.8 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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes.

ASTORGAL CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, las estimaciones contables resultantes por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

3.1 Vidas Útiles y deterioro de activos.

La Gerencia General es la responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de ASTORGAL CIA. LTDA., en base a una metodología de evaluación continua.

La Administración utiliza una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2 Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos; básicamente estas estimaciones se refieren a:

- ✓ La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- ✓ Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- ✓ La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- ✓ Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- ✓ Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

3.3 Negocio en marcha

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un **negocio no en marcha**.

En consecuencia, los estados financieros reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones que han sido necesarios por cuanto la Compañía no está en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha.

ASTORGAL CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

La compañía se encuentra en proceso de disolución; y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

3.4 Modificación e incorporación de nuevas normas financieras, pronunciamientos recientes.

NIIF	NIIF EMITIDA	Ultima Enmienda	Vigencia Ult. Enm.
NIIF 7	IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Septiembre 2014	Enero 2016 Enero 2018
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros	Noviembre 2013	Enero 2018
NIIF	NIIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos Clientes: Sustituirá a NIC 11, NIC 18, CINIIF13, 15, 18 Y SIC 31, <u>Aplicación Retroactiva</u>	Mayo 2014	Enero 2018 (2)
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; Puede optarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIIF 15.	Enero 2016	Enero 2019

(1) IASB continúa permitiendo la aplicación anticipada de la NIIF 15. La razón para trasladar la vigencia al 1 de enero del 2018, es dar tiempo a las entidades para aplicar la NIIF 15 junto con las modificaciones aclaratorias a esta norma. Las modificaciones a la NIIF 15 (2016) más importantes son: lo marcado en negrilla son los cambios.

Párr. NIIF 15.27.- un bien o servicio que se compromete con un cliente es distinto si se cumplen los dos criterios siguientes:

- a) El cliente puede beneficiarse del bien o servicio independientemente o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para él (es decir, el bien o servicio puede ser distinto); y
- b) El compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato (es decir, **el compromiso de transferir el bien o servicio** es distinto en el contexto del contrato)

Párr. NIFF 15.29 Al evaluar si los compromisos de una entidad de transferir bienes o servicios al cliente son identificables por separado de acuerdo con el párrafo 27(b), el objetivo es determinar si la naturaleza del compromiso, dentro del contexto del contrato es transferir cada uno de esos bienes o servicios de forma individual o, en su lugar, un elemento o elementos combinados para los que los bienes o servicios comprometidos son insumos.

La Administración de la compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

ASTORGAL Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros
(Expresados en dólares)

Nota 4.- Efectivo y equivalentes del efectivo

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31-2017	31-2016
Efectivo en Caja - Chica	-	150
Saldo en Bancos (1)	1.848	530
Garantía bancaria póliza ambiental (2)	20.974	20.974
	22.822	21.654

(1) Banco Guayaquil Quito - Cuenta Corriente N.- 620578-0

(1) Banco Pichincha - Guayaquil Cuenta Corriente N.- 33336634-04

(2) Garantía bancaria póliza ambiental

Nota 5.- Activos financieros

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31-2017	31-2016
Clientes	6.100	356
Proveedores y Otros	0	1.405
Relacionadas	319.935	359.077
	326.035	360.838

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2017

ASTORGAL Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros
(Expresados en dólares)

Nota 6.- Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre 2017:

	Enero ene-17	Adiciones / Retiros	Diciembre 31-2017
Activo fijo bruto			
Terrenos	425.204	-	-
Muebles y enseres	198.615	-	-
Equipos de oficina	32.577	-	-
Equipos de computación	12.744	-	-
Edificios	1.297.051	-	-
Equipos de telecomunicaciones	9.032	-	-
Maquinaria	137.089	-	-
Equipo de hotel	18.811	-	-
	2.131.123	-	-
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(614.858)	-	-
Activo fijo neto	1.516.265	-	-

	Enero ene-16	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2016
Activo fijo bruto			
Terrenos	425.204	-	425.204
Muebles y enseres	198.115	500	198.615
Equipos de oficina	31.791	786	32.577
Equipos de computación	12.443	301	12.744
Edificios	1.297.051	-	1.297.051
Equipos de telecomunicaciones	8.576	456	9.032
Maquinaria	137.089	-	137.089
Equipo de hotel	18.292	519	18.811
	2.128.561	2.562	2.131.123

Sigue....

ASTORGAL Cía. Ltda.**Notas a los Estados Financieros**
(Expresados en dólares)

Viene..

Nota 6.- Propiedad, planta y equipo

	Enero ene-16	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2016
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(475.401)	(139.457)	(614.858)
Activo fijo neto	1.653.160	(136.895)	1.516.265

El saldo al año 2017 disminuye porque se procede a vender los activos fijos a Future Vacations mediante escritura pública de compra-venta celebrada en la Notaría Trigésima Segunda del Cantón Quito, Dra. María Gabriela Cadena Loza con fecha 12 de julio 2017.

Nota 7.- Cuentas y documentos por pagar

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Proveedores	-	8.728
	-	8.728

El saldo de proveedores no ha sufrido variación desde el 31 de diciembre 2017.

ASTORGAL Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros
(Expresados en dólares)

Nota 8.- Obligaciones con los empleados

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Sueldos	1.246	1.246
Provisión décimo tercer sueldo	-	1.365
Provisión décimo cuarto sueldo	-	313
Provisión vacaciones	-	630
Indemnizaciones	-	15.361
	1.246	18.915
Registra el saldo de sueldos por pagar al 31 de diciembre del 2017		

Nota 9.- Activos impuestos corrientes

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Crédito tributario (IVA)	-	-
(1) Crédito tributario de impuesto a la renta	1.851	8.879
	1.851	8.879

ASTORGAL Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros
(Expresados en dólares)

Impuesto a la renta - Conciliación tributaria

	31-2017	31-2016
= Utilidad Contable / Pérdida Ejercicio	31.771	(418.657)
(-) 15% Participación trabajadores	-	-
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	31.771	- 418.657
(-) Dividendos percibidos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	111.911	9.497
(-) Ingresos exentos	(309.647)	-
(=) Utilidad gravable / Pérdida	(165.965)	(409.160)
Impuesto renta 22% y 22%		
(=) Impuesto causado	(36.512)	-
(-) Retención en la fuente	-	(8.879)
(-) Crédito tributario por salida de divisas	-	-
(-) Crédito tributario de años anteriores	10.205	-
(-) Anticipo de impuestos a la renta	-	13.257
(+) Saldo anticipo de impuestos a la renta	-	-
(=) Impuesto a la renta pendiente de pago	-	-
Saldo a favor del contribuyente	-	4.378

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta el valor de US\$10,204,82; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$0,00. A este saldo del anticipo se aplica el Decreto 210 del 20 de noviembre del 2017, el Art. 3 que permite la rebaja del saldo del anticipo por pagar en un 100% por cuanto sus ventas no exceden de 500,000 dólares, dando como resultado de la aplicación de este porcentaje un valor de US\$10,204,82 dólares que restado a la cuota del anticipo da un valor cero (0).

ASTORGAL Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros
(Expresados en dólares)

Impuesto a la renta - conciliación tributaria

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión de los ejercicios 2017 y 2016.

Nota 10.- Obligaciones con el IESS

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Aportes al IESS	671	544
	671	544

Esta cuenta registra los valores por cancelar de Seguridad Social, en concepto de aporte personal y patronal al 31 de diciembre del 2017

Nota 11.- Otros pasivos a corto plazo

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Otros pasivos a corto plazo	117.975	54.781
	117.975	54.781

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017 no ha existido cambios

Nota 12.- 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 tablas de diferimiento.

Nota 13.- Obligaciones a largo plazo / cuentas por pagar socios

Al 31 de diciembre 2017:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Hoteles de la Sierra	338.525	1.831.764
Metros Cuadrados Megainmobiliaria	6.170	6.170
Capital social	6.100	124.675
	350.796	1.962.609

El Saldo de Hoteles de la Sierra disminuye por cuanto mediante una acta transaccional efectuada entre la compañía Future Vacations, Astogal y Hoteles de la Sierra de fecha 17 de octubre de 2017, se procede al cruce de cuentas por cobrar y por pagar en el presente año.

ASTORGAL Cía. Ltda.**Notas a los Estados Financieros**
(Expresados en dólares)**Nota 14.- Capital social**

	Diciembre	Diciembre
	31-2017	31-2016
Capital social	30.000	30.000
	30.000	30.000

El capital suscrito y pagado está compuesto por 30,000 acciones por un valor nominal de US \$. 1.00 dólar, las mismas que se encuentran pagadas, y un saldo de la cuenta capital es como sigue:

La composición del paquete accionario es como sigue:		
Hoteles de la Sierra Sierrahoteles S.A.	9.975	33,25%
Metros Cuadrados Inmobiliarios S.A.	9.975	33,25%
Wright Duran Ballen Walter	3.000	10,00%
Barra Castells Miguel Eduardo	3.000	10,00%
Dario Valencia Guzmán	3.000	10,00%
Carolina Wright Salvador	1.050	3,50%
Total	30.000	100%

Nota 15.- Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. El saldo al 31 de diciembre del año 2017 es de US\$ 7,131 dólares.

Nota 16.- Superávit por revalorización

El saldo de esta cuenta podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último período económico si las hubiere, o devuelta a los socios en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado.

Nota 17.- Resultados Acumulados

	Diciembre	Diciembre
	31-2017	31-2016
Ganancias acumuladas años anteriores	300.841	300.841
Pérdidas acumuladas	(1.334.071)	(1.114.596)
	(1.033.230)	(813.755)

Corresponde a los saldos al 31 de diciembre del 2017

ASTORGAL Cía. Ltda.**Notas a los Estados Financieros**
(Expresados en dólares)**Nota 18.- Ingresos Ordinarios**

Al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	Diciembre	Diciembre
	31-2017	31-2016
Alojamiento	-	265.047
Alimentos	-	114.163
Licores y cigarrillos	-	22.856
Otros servicios de huéspedes	-	9.698
Otros ingresos lavandería y otros	-	7.189
Otros ingresos	309.650	530
	309.650	419.484

Corresponde al saldo por ingresos por servicios de la compañía al 31 de diciembre de 2017.

Nota 19.- Gastos de administración

Al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	Diciembre	Diciembre
	31-2017	31-2016
Gastos de personal	56.729	180.766
Honorarios	-	1.400
Impuestos	46.122	13.596
Arriendos	-	2.700
Contribuciones y afiliaciones	34.866	979
Seguros, reaseguros	5.996	10.960
Servicios	9.450	90.922
Gastos legales	4.836	1.366
Mantenimiento y reparación	-	10.925
Gastos de viaje	-	7.891
Depreciaciones	-	133.508
Diversos	2.267	121.837
Otros activos	-	940
Otros gastos	111.905	9.637
	272.173	587.427

Corresponde al saldo de gastos de administración de la compañía al 31 de diciembre 2017.

ASTORGAL Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en dólares)

Nota 20.- Gastos financieros

Al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	Diciembre	Diciembre
	31-2017	31-2016
Intereses	4	11.178
Comisiones	4.993	11.832
Gastos bancarios	709	1.466
	5.706	24.476

Corresponde al saldo por ingresos por servicios de la compañía al 31 de diciembre de 2017.

Nota 21.- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros han sido aprobados por la compañía con fecha el 30 de abril 2018.

Nota 22.- Hechos relevantes y eventos subsecuentes

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.