


**AGHARTSA S. A.****ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	<u>NOTAS</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		(US dólares)	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>Activos corriente</b>			
Activos financieros:			
▪ Efectivo	4	10.363	1.710
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	6.200	7.567
Inventarios	6	0	10.161
Impuestos y retenciones por recuperar		<u>34.746</u>	<u>32.181</u>
<b>Total activos corriente</b>		51.309	51.619
Préstamos a relacionadas	5	262.800	262.800
Propiedades y equipos	7	883.130	466.456
Inversiones en acciones	8	<u>0</u>	<u>178.200</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>1.197.239</u>	<u>959.075</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
Pasivos financieros	9	10.763	10.763
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	10	3.407	3.994
Impuestos y retenciones por pagar	11	51	339
Beneficios de empleados corriente	12	<u>0</u>	<u>192</u>
<b>Total pasivos corriente</b>		14.221	15.288
Pasivo financiero no corriente	9	334.050	512.250
Otras cuentas por pagar	10	<u>438.181</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>786.452</u>	<u>527.538</u>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	13		
Capital social		225.120	225.120
Reservas		0	64.476
Resultados adopción NIIF		296.205	296.205
Resultados acumulados		<u>( 110.538 )</u>	<u>( 154.264 )</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>410.787</u>	<u>431.537</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>1.197.239</u>	<u>959.075</u>



**Dr. Sergio Ramos Vázquez**  
Gerente General



**CPA. Maribel Pérez Cuji**  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**AGHARTSA S. A.****ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
		<b>(US dólares)</b>	
Ventas netas	14	50.523	163.550
Costo de ventas	15	( 3.523 )	( 165.965 )
<b>Utilidad (pérdida) bruta</b>		47.000	( 2.415 )
Gastos de ventas	16	( 17.052 )	( 10.692 )
Gastos de administración	17	( 50.588 )	( 149.794 )
Gastos de mantenimiento	18	0	( 27.408 )
<b>Pérdida operativa</b>		( 20.640 )	( 190.309 )
Gastos financieros		( 110 )	( 13.700 )
Otros ingresos	19	0	76.986
<b>Pérdida antes de impuesto a la renta</b>		( 20.750 )	( 127.023 )
Impuesto a la renta diferido	11	0	( 3.755 )
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		( 20.750 )	( 130.778 )
<b>Pérdida por acción</b>		<u>0.09</u>	<u>0.58</u>



**Dr. Sergio Ramos Vázquez**  
Gerente General



**CPA. Maribel Pérez Cuji**  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**AGHARTSA S.A.****ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	Capital social	Reservas legal	Reservas Facultativa (US dólares)	Superávit adopción NIIF	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2019	225.120	43.258	21.218	296.205	( 23.486 )	562.315
Resultado integral	—	—	—	—	(130.778)	(130.778)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	225.120	43.258	21.218	296.205	(154.264)	431.537
Absorción de pérdidas acumuladas	—	( 43.258 )	( 21.218 )	—	64.476	0
Resultado integral	—	—	—	—	( 20.750 )	( 20.750 )
Saldos al 31 de diciembre de 2021	225.120	—	—	296.205	(110.538)	410.787



Dr. Sergio Ramos Vázquez  
Gerente General



CPA. Maribel Pérez Cuji  
Contadora General


Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**AGHARTSA S. A.****ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
<b><u>Flujo de efectivo por actividades de operación</u></b>		<b>(US dólares)</b>	
Efectivo recibido de clientes		52.558	177.681
Efectivo recibido por otros conceptos		0	45.498
Efectivo pagado a empleados		( 6.085 )	( 91.184 )
Efectivo pagado a proveedores		( 34.071 )	( 303.816 )
Efectivo pagado por gastos financieros		( 110 )	( 13.700 )
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>12.292</u>	<u>(185.521)</u>
<b><u>Flujo de efectivo por actividades de inversión</u></b>			
Préstamos a relacionadas	5	( 3.639 )	37.200
Compra de activos fijos	7	0	( 358 )
Venta de vehículos	7	0	6.809
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión		<u>( 3.639 )</u>	<u>43.651</u>
<b><u>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</u></b>			
Préstamos recibidos, pagado neto		0	109.460
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		0	109.460
Variación neta del efectivo		8.653	( 32.410 )
Efectivo al inicio del año		<u>1.710</u>	<u>34.120</u>
Efectivo al final del año	4	<u>10.363</u>	<u>1.710</u>



**Dr. Sergio Ramos Vázquez**  
Gerente General



**CPA. Maribel Pérez Cuji**  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**AGHARTSA S. A.**

**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN**  
**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

		<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
		<b>(US dólares)</b>	
<b>Resultado integral total</b>		<b>( 20.750 )</b>	<b>( 130.778 )</b>
<b><u>Partidas que no representan movimiento de efectivo</u></b>			
Depreciaciones	7	21.507	26.272
Intereses por pagar	9	0	809
Ingreso por reversión de provisiones		0	( 30.930 )
Castigo cuentas incobrables	17	0	740
Ajuste valor residual activos fijos	7	0	( 26 )
Impuesto a la renta diferido	11	<u>0</u>	<u>3.755</u>
Subtotal		757	( 130.158 )
<b><u>Cambios en activos y pasivos operativos</u></b>			
Disminución en clientes		2.856	14.131
Disminución en otras cuentas por cobrar		2.150	7.838
(Aumento) disminución en impuestos por recuperar		( 2.565 )	5.131
(Aumento) disminución en inventarios		10.161	11.207
Disminución en lencería y menaje		0	4.478
Aumento (disminución) en proveedores comerciales y otras cuentas por pagar		234	( 54.106 )
Disminución en anticipo de clientes		( 821 )	( 4.053 )
Disminución en beneficios sociales empleados corriente		( 192 )	( 16.404 )
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		( 288 )	( 16.224 )
Pago por desahucio		<u>0</u>	<u>( 7.361 )</u>
Subtotal		<u>11.535</u>	<u>( 55.363 )</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>		<b><u>12.292</u></b>	<b><u>( 185.521 )</u></b>



**Dr. Sergio Ramos Vázquez**  
Gerente General



**CPA. Maribel Pérez Cuji**  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**AGHARTSA S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

---

**1. ENTIDAD QUE REPORTA****Descripción del Negocio**

Aghartsa S. A. (La Compañía) fue constituida el 20 de septiembre de 1996 en la ciudad de Quito, mediante escritura pública el 13 de febrero de 2003, posteriormente cambia el domicilio legal a la ciudad de Cuenca. Su actividad económica según el Estatuto es las actividades turísticas señaladas en la ley, tales como alojamiento, hotelería, servicios de alimentos y bebidas, realización de eventos, operación e intermediación turística, entre otras. Con la declaración de pandemia el 11 de marzo de 2020 por la Organización Mundial de Salud, la Compañía suspendió las actividades productivas establecidas en el estatuto.

Desde el año 2021, la Compañía incursionó en nuevas fuentes de ingreso, siendo la actual actividad económica el alquiler de inmuebles y la prestación de servicios.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la calle Simón Bolívar 12-55, y Tarqui.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas, operando como una sola unidad de negocios. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB - International Accounting Standar Board).

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la misma.

**Bases de preparación**

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica a continuación:

**Costo histórico:** Está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

**Valor razonable:** Definido como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o de un pasivo, la Compañía considera las características del activo o del pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o del pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o revelación en los estados financieros individuales, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas con operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17.



**AGHARTSA S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020****Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, consecuentemente las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en esa moneda (USD).

**Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros individuales de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Compañía realice estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos, y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionados con los siguientes conceptos:

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar.

La Compañía no reconoció una reserva para pérdidas ya que no tiene concentración significativa de riesgo crediticio.

Propiedades, maquinarias y equipos la determinación de las vidas útiles y el valor residual se evalúan al cierre de cada año.

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

**Nuevas normas**

Las siguientes normas revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2021:

Normas y reformas a normas	Fecha de aplicación obligatoria
<b><u>Modificaciones y/o interpretaciones</u></b>	
Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7 NIIF 4 y NIIF 16 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 4 Diferimiento de la aplicación de la NIIF 9	1 de enero de 2021

**AGHARTSA S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

Las siguientes normas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2022; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

Normas y reformas a normas	Fecha de aplicación obligatoria
<b><u>Nuevas Normas</u></b>	
NIIF 17 Contratos de Seguro	1 de enero de 2023
<b><u>Modificaciones y/o interpretaciones</u></b>	
Modificaciones a la NIIF 3 Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
Modificación a la NIC 16 Ingresos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
Modificaciones a la NIC 37 Contratos onerosos – Coste de cumplir un contrato	1 de enero de 2022
Mejoras a las NIIF 1, 9,16 y NIC 41 Ciclo 2018 - 2020	1 de enero de 2022
Modificación a la NIC 1 Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
Modificaciones a la NIIF 17 Contratos de Seguros	Cuando aplique NIIF 17
Modificaciones a la NIC 8, definición de estimaciones contables	1 de enero de 2023
Modificaciones a la NIC 12, impuestos diferidos	1 de enero de 2023

**3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron definidas en función de las NIIF vigentes, y aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

**Efectivo**

Incluyen efectivo en caja, y los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras nacionales.

**Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacciones directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados, se reconoce en el resultado del período. Los costos que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los anteriores) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado al momento del reconocimiento inicial.

**Activos financieros:** Las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de negociación. Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente ya sea a costo amortizado o a valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.



**AGHARTSA S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

---

**i. Clasificación de activos financieros:**

Los instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condiciones se miden posteriormente a costo amortizado:

- Los que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlos con el fin de acumular flujos de caja pactados; y,
- Los términos contractuales dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el monto del principal.

Los instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condiciones se miden posteriormente a su valor razonable, con cambios en el otro resultado integral:

- Los que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se consigue al obtener flujos de efectivo contractuales y por la venta de los activos financieros; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable a través de resultados.

**ii. Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar comerciales. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

La evaluación no incluye un análisis del valor del dinero en el tiempo, debido a que principalmente la liquidación de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, ocurre en un período menor de 12 meses.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida crediticia esperada de por vida cuando existe un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros. La Compañía no mantiene inversiones en asociadas, operando como una sola unidad de negocios. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

---

iii. Incremento significativo en el riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de reporte con el riesgo de un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de inicio; al realizar esta evaluación, la Compañía considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y fundamentada, incluida la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo innecesario.

En particular, la siguiente información se considera al evaluar si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Deterioro significativo existente o esperado en la calificación externa o interna del instrumento financiero;
- Deterioro significativo en indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el diferencial de crédito, permuta de incumplimiento crediticio para el deudor, o el período de tiempo o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero es menor que su costo amortizado;
- Cambios adversos existentes o esperados en las condiciones económicas, financieras o de negocios que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir su obligación de deuda;
- Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operativos del deudor;
- Aumentos significativos en el riesgo de crédito en otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Un cambio adverso existente o esperado en las condiciones regulatorias, económicas o tecnológicas del deudor que resulta en una disminución significativa de la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía supone que el riesgo de crédito en un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de más de 90 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y confiable que demuestre lo contrario.

La Compañía asume que el riesgo de crédito en un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, y determina que el instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de reporte; cuando:

- El instrumento financiero tiene un riesgo de incumplimiento bajo,
- El deudor tiene una notoria capacidad de cumplir sus obligaciones de flujos contractuales de efectivo en el corto plazo, y
- Cambios adversos en condiciones económicas y de negocios en el largo plazo pueden reducir la habilidad de que el deudor pueda cumplir con sus obligaciones contractuales de efectivo, pero no sucederá necesariamente.

La Compañía monitorea periódicamente la efectividad de los criterios utilizados para identificar un incremento significativo en el riesgo crediticio y los revisa según corresponda para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un incremento significativo en el riesgo crediticio antes de que el monto haya vencido.

**AGHARTSA S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

---

**iv. Definición de incumplimiento**

La Compañía considera que el incumplimiento ha ocurrido cuando un activo financiero tiene más de 30 días de vencimiento, a menos que la Compañía disponga de información razonable y confiable que demuestre que un criterio de incumplimiento más atrasado es más apropiado.

**v. Activos financieros con deterioro crediticio**

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor;
- el incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido
- los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera;
- es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera; o
- la extinción de un mercado funcional (activo) para el activo financiero por sus dificultades financieras.

**vi. Política de castigo**

La Compañía da de baja un activo financiero cuando hay información que indique que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación; por ejemplo, cuando el deudor ha sido colocado en liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los montos vencen a más de dos años, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada posterior a la baja se reconoce en el resultado del período.

**vii. Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas**

La medición es una función de la probabilidad de incumplimiento, la pérdida dada el incumplimiento (magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición en el incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dada por defecto se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros está representado por el valor bruto en libros de los activos en la fecha de reporte; para los contratos de garantía financiera, la exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional que se espera obtener en el futuro por fecha de incumplimiento determinada en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro en el resultado de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para cuenta incobrables.

**AGHARTSA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020****viii. Baja de activos financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra Entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que deba pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

**Pasivos financieros:** Según la NIIF 9, los pasivos financieros se clasifican en:

- i. **Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados:** corresponde a aquellos pasivos financieros mantenidos para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial; son medidos a valor razonable y las ganancias o pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.
- ii. **Pasivos financieros al costo amortizado:** son medidos utilizando el método de interés efectivo; los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados; cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.
- iii. **Baja de un pasivo financiero:** la Compañía da de baja los pasivos si, y solo si, las obligaciones se descargan, cancelan, o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

**Propiedades y equipos**

- i. **Medición:** Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo; el costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
- ii. **Medición posterior:** Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de ampliación, modernización, mejoras y renovaciones que incrementen la vida útil del activo, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.
- iii. **Método de depreciación y vidas útiles:** El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles estimada para el período actual y comparativo de los principales elementos de propiedades y equipos, son las siguientes:

	<b><u>Vida útil en años</u></b> <b>(hasta)</b>
Edificios	50
Instalaciones	19

**AGHARTSA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Equipos de hotel	10
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación y software	3

- iv. Retiro o venta de propiedades y equipos: Una partida de propiedades y equipos se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinarias y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Provisiones**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se calcula una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de sus servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Venta de servicios: Los ingresos provenientes de los servicios prestados en el curso de las actividades ordinarias son reconocidas al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y neta de devoluciones, descuentos comerciales y de impuestos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

---

**Costos y gastos**

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

**Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros individuales no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma, y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

**Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y por el impuesto diferido.

El impuesto a la renta corriente y diferido se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

- i. **Impuesto a la renta corriente:** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán impositivos o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán impositivos o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

- ii. **Impuesto a la renta diferido:** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros individuales y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de activos y de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

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

- iii. Exposición tributaria: al determinar los valores de los impuestos corrientes y diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinan.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2017	- 0,20%
2018	0,27%
2019	- 0,07%
2020	-1,50%
2021	1,94%

**4. EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el efectivo está conformado como sigue:

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
		(US dólares)	
Caja		0	100
Bancos	(a)	<u>10.363</u>	<u>1.610</u>
Total		<u>10.363</u>	<u>1.710</u>

(a) Representa fondos mantenidos en una cuenta corriente en el Banco Pichincha C. A.



**AGHARTSA S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020****5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuentas y documentos por cobrar están conformados como sigue:

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
		(US dólares)	
Cientes no relacionados		2.561	3.442
Cientes relacionados	(nota 20)	<u>0</u>	<u>1.975</u>
Subtotal clientes	(a)	2.561	5.417
Préstamos a relacionadas	(nota 20)	266.439	262.800
Anticipo a proveedores		0	19
Otras cuentas por cobrar		<u>0</u>	<u>2.131</u>
Total		<u>269.000</u>	<u>270.367</u>
Cuentas y documentos por cobrar a corto plazo		<u>6.200</u>	<u>7.567</u>
Cuentas y documentos por cobrar a largo plazo		<u>262.800</u>	<u>262.800</u>

(a) Corresponde a facturas pendientes de cancelación, no generan intereses.

Durante el año 2020, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	264
Castigos	<u>(264)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>0</u>

**6. INVENTARIOS**

Durante el año 2021, los inventarios fueron consumidos en su totalidad; al 31 de diciembre de 2020 estuvo compuesto como sigue:

	(US dólares)
Suministros	6.990
Vinos y licores	<u>3.171</u>
Total	<u>10.161</u>

**7. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El detalle de las propiedades y equipos, y su movimiento anual, fue el siguiente:

		<b>. . . 2021 . . .</b>		
	%	Saldos al		Saldos al
	Deprec.	<u>31-dic-20</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-21</u>
			(US dólares)	
Terrenos		301.891	287.455	589.346
Edificios e instalaciones	2% y 5%	220.551	150.726	371.277
Equipo de hotel y de oficina	10%	37.381		37.381
Muebles y enseres	10%	27.129		27.129

**AGHARTSA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	% Deprec.	Saldos al <u>31-dic-20</u>	<u>Adiciones</u> (US dólares)	Saldos al <u>31-dic-21</u>
Equipos de computación	33%	12.288		12.288
Software	33%	5.802		5.802
Alfombras	10%	<u>3.109</u>		<u>3.109</u>
Subtotal		608.151	438.181	1.046.332
Depreciación acumulada		( <u>141.695</u> )	( <u>21.507</u> )	( <u>163.202</u> )
Total		<u>466.456</u>	<u>416.674</u>	<u>883.130</u>

. . . . 2020 . . . .					
	% Deprec.	Saldos al <u>31-dic-19</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u> <u>Venta</u> (US dólares)	Saldos al <u>31-dic-20</u>
Terrenos		301.891			301.891
Edificios e instalaciones	2% y 5%	222.027		( 1.476 )	220.551
Equipo de hotel y de oficina	10%	144.327		( 106.946 )	37.381
Muebles y enseres	10%	144.326		( 117.197 )	27.129
Vehículos	20%	37.139		( 37.139 )	0
Equipos de computación	33%	34.598	358	( 22.668 )	12.288
Software	33%	18.003		( 12.201 )	5.802
Alfombras	10%	<u>7.777</u>		( <u>4.668</u> )	<u>3.109</u>
Subtotal		910.088	358	( 265.156 ) ( 37.139 )	608.151
Depreciación acumulada		( <u>410.935</u> )	( <u>26.272</u> )	<u>265.182</u> <u>30.330</u>	( <u>141.695</u> )
Total		<u>499.153</u>	( <u>25.914</u> )	<u>26</u> ( <u>6.809</u> )	<u>466.456</u>

Durante el año 2021, la Compañía legalizó la compra de la casa y terreno ubicada en la calle Mariscal Sucre entre las calles Juan Montalvo y Tarqui, a su relacionada Alcazar Management S.A.; este valor será pagado en marzo de 2026 (5 años plazo), según consta en el contrato de compra venta suscrito el 17 de marzo de 2021 (nota 10).

Durante los años 2021 y 2020, no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada por la Administración de la Compañía, el valor en libros no excede al valor recuperable.

**8. INVERSIONES EN ACCIONES**

Al 31 de diciembre de 2020, corresponde a la participación accionaria del 99% sobre el capital social de Reales del Alcázar Realalcazar S. A. El 6 de abril de 2021, estas acciones fueron vendidas a Alcazarhold S. A, lo cual originó la disminución de la cuenta por pagar que mantiene con su relacionada (nota 9).

**9. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los pasivos financieros están convenidos como sigue:

		Vencimiento <u>hasta</u>	% de <u>interés</u>	<u>2021</u> (US dólares)	<u>2020</u>
Préstamos de relacionadas	(nota 20)	15-mar-2031	5,00	344.004	522.204
Intereses por pagar				<u>809</u>	<u>809</u>

**AGHARTSA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	Vencimiento hasta	% de interés	2021	2020
			(US dólares)	
Total			<u>344.813</u>	<u>523.013</u>
Porción corriente			<u>10.763</u>	<u>10.763</u>
Porción no corriente			<u>334.050</u>	<u>512.250</u>

Durante los años 2021 y 2020, la Compañía no reconoció el interés del préstamo recibido de la Sra. Rocío Vázquez debido a que éste será reconocido en el momento del pago de cada cuota.

La disminución de la cuenta por pagar a relacionada por USD 178.200, corresponde a la compensación por la venta de las inversiones en acciones (nota 8).

Los créditos recibidos de relacionadas, fueron otorgados con garantía quirografaria. El valor razonable de los pasivos financieros corresponde al costo, neto de abonos y/o compensaciones, pues no hubo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**10. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

		2021	2020
		(US dólares)	
Proveedores no relacionados		1.000	705
Cuentas por pagar a relacionadas	(a) (nota 20)	438.181	0
Anticipos recibidos de clientes		2.350	3.171
Otras cuentas por pagar		<u>57</u>	<u>118</u>
Total		<u>441.588</u>	<u>3.994</u>
Cuentas y documentos por pagar a corto plazo		<u>3.407</u>	<u>3.994</u>
Cuentas y documentos por pagar a largo plazo		<u>438.181</u>	<u>0</u>

(a) Corresponde a la deuda adquirida por la compra de la casa y terreno ubicada en la calle Mariscal Sucre entre las calles Juan Montalvo y Tarqui, a su relacionada Alcazar Management S.A.; este valor será pagado en marzo de 2026 (5 años plazo), según consta en el contrato de compra venta suscrito el 17 de marzo de 2021.

**11. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR RECUPERAR Y POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los impuestos y retenciones por recuperar y por pagar, se presentan como sigue:

	2021	2020
	(US dólares)	
<u>Impuestos y retenciones por recuperar</u>		
Crédito tributario del impuesto a la renta	30.719	28.335
Crédito tributario del IVA	<u>4.027</u>	<u>3.846</u>
Total	<u>34.746</u>	<u>32.181</u>

**AGHARTSA S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	(US dólares)	
<u>Impuestos y retenciones por pagar</u>		
Impuestos por pagar	51	177
Aportes por pagar al IESS	<u>0</u>	<u>162</u>
Total	<u>51</u>	<u>339</u>

**Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente**

La Compañía registró el gasto por impuesto a la renta corriente por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020, de la siguiente manera:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable antes de deducciones	( 20.750 )	( 127.023 )
(+) diferencias temporarias	0	( 15.022 )
(+) diferencias permanentes (a)	28	3.645
(-) ingresos exentos (b)	<u>0</u>	<u>( 10.980 )</u>
Pérdida sujeta a amortización	( 20.722 )	( 149.380 )
Impuesto a la renta diferido	<u>0</u>	<u>( 3.755 )</u>

(a) Corresponde principalmente a gastos no sustentados en comprobantes de venta.

(b) Corresponde a reversión de provisiones por jubilación patronal.

**Impuestos diferidos**

Al 31 de diciembre de 2020, el movimiento del activo por impuesto diferido, fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial, 1 de enero	3.755
Reversión	<u>( 3.755 )</u>
Saldo final, 31 de diciembre	<u>0</u>

**Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias, por lo que no tiene impuestos pendientes de pago. Los años 2017 al 2021 inclusive, pueden ser sujetos a fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

**12. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2020, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

	(US dólares)
Décimo cuarto sueldo	67
Décimo tercer sueldo	63
Vacaciones	<u>62</u>
Total	<u>192</u>

**AGHARTSA S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2021 y 2020, fue como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	192	14.525
Provisiones	762	11.042
Pagos	( 954 )	( 17.444 )
Reversión	<u>0</u>	<u>( 7.931 )</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>0</u>	<u>192</u>

**13. PATRIMONIO****Capital social**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 225.120, conformado por acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

**Reserva legal**

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Al 31 de diciembre de 2021, fueron utilizadas para absorber pérdidas acumuladas según lo dispuesto en el Art. 183.3 de la Ley de Compañías.

**Reserva facultativa**

Constituida con las utilidades de años anteriores, éstas pueden ser devueltas a los accionistas cuando la Junta General de Accionistas así lo disponga. Al 31 de diciembre de 2021, fueron utilizadas para absorber pérdidas acumuladas según lo dispuesto en el Art. 183.3 de la Ley de Compañías.

**Superávit adopción NIIF**

Surge de la aplicación por primera vez de las NIIF; el saldo acreedor puede ser capitalizado únicamente en la parte que exceda al saldo de las pérdidas acumuladas y las del ejercicio actual, si las hubiera; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**Resultados acumulados**

Corresponde a las pérdidas de los años anteriores.

**14. VENTAS NETAS**

Las ventas netas por operaciones continuas durante los años 2021 y 2020, fueron originadas como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	(US dólares)	
Servicios prestados	46.224	0
Venta de alimentos y bebidas	685	51.492

**AGHARTSA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	(US dólares)	
Ingresos por alojamiento	0	102.740
Venta de otros departamentos productivos	0	3.897
Otros ingresos operacionales	3.614	5.518
(-) Devoluciones en ventas	<u>0</u>	<u>( 97 )</u>
Total	<u>50.523</u>	<u>163.550</u>

**15. COSTO DE VENTAS**

Los costos de ventas durante los años 2021 y 2020, fueron causados como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	(US dólares)	
Alimentos y bebidas	3.171	78.436
Alojamiento	0	79.462
Otros departamentos productivos	0	3.426
Otros servicios	<u>352</u>	<u>4.641</u>
Total	<u>3.523</u>	<u>165.965</u>

**16. GASTOS DE VENTAS**

Los gastos de venta durante los años 2021 y 2020, fueron causados como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	(US dólares)	
Suministros de huéspedes	6.276	0
Servicios básicos	3.866	0
Mantenimiento	2.465	0
Servicios ocasionales	1.352	0
Recarga gas	913	0
Sueldos y beneficios sociales	631	0
Impuestos y contribuciones	466	0
Suministros de limpieza	402	0
Publicidad	265	10.483
Otros gastos menores	<u>416</u>	<u>209</u>
Total	<u>17.052</u>	<u>10.692</u>

**17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración durante los años 2021 y 2020, fueron causados como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	(US dólares)	
Depreciaciones (nota 7)	21.507	26.272
Honorarios profesionales	10.953	25.933
Sueldos y beneficios sociales	5.262	46.897
Cuotas y contribuciones	4.964	6.358
Seguros y reaseguros	4.357	8.665

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	(US dólares)	
Aportes al IESS	623	3.259
Gastos de viaje y de gestión	488	968
Arriendos	383	3.598
Servicios ocasionales	188	10.642
Gastos no deducibles	28	2.272
Desahucio y jubilación patronal	0	2.790
Licencias y permisos	0	2.115
Castigo cuentas incobrables	0	780
Donaciones	0	740
Otros gastos menores	<u>1.835</u>	<u>8.505</u>
Total	<u>50.588</u>	<u>149.794</u>

**18. GASTOS DE MANTENIMIENTO**

Los gastos de mantenimiento durante el año 2020, fueron causados como sigue:

	(US dólares)
Mantenimiento de edificio, habitaciones y jardines	10.067
Energía eléctrica y agua	8.230
Gas	4.625
Mantenimiento de equipos	1.525
Mantenimiento de muebles y enseres	154
Combustible	0
Mantenimiento de vehículos	57
Varios gastos menores	<u>2.750</u>
Total	<u>27.408</u>

**19. OTROS INGRESOS**

Los otros ingresos durante el año 2020, fueron originados como sigue:

	(US dólares)
Reversión de jubilación patronal	22.999
Reverso provisión de vacaciones	7.931
Utilidad en venta	8.370
Otros ingresos	<u>37.686</u>
Total	<u>76.986</u>

**20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante los años 2021 y 2020, la Administración de la Compañía declara que los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, las que se detallan a continuación:

	<u>Relación</u>	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
			(US dólares)	
<u>Clientes</u>				
Novacredit S. A.	Accionistas comunes	(nota 5)	<u>0</u>	<u>1.975</u>



**AGHARTSA S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	<u>Relación</u>	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
			(US dólares)	
<u>Préstamos a relacionadas</u>				
Reales del Alcazar Realalcazar S. A.	Accionistas en común	(nota 5)	<u>266.439</u>	<u>262.800</u>
<u>Préstamos de relacionadas</u>				
Sra. Rocío Vázquez A.	Accionista indirecto		267.204	267.204
Alcazarhold S. A.	Accionista		<u>76.800</u>	<u>255.000</u>
Total		(nota 9)	<u>344.004</u>	<u>522.204</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Alcazar Management S. A.	Accionistas en común	(nota 10)	<u>438.181</u>	<u>0</u>
<u>Ventas</u>				
Novacredit S. A.	Accionistas comunes		28.529	23.943
Alcázar Management S. A.	Accionistas comunes		<u>1.800</u>	<u>1.252</u>
Total			<u>30.329</u>	<u>25.195</u>

**21. COMPROMISOS Y CONTINGENTES**

La Administración de la Compañía confirma que excepto por los contratos de crédito que amparan las obligaciones financieras indicadas en la nota 9, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2021.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2021.

**22. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

En el curso normal de sus negocios, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de mayor o menor manera al valor económico de sus flujos y activos, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General y Contabilidad que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los principales riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**Riesgo de mercado**

Para mitigar posibles impactos negativos la Compañía está trabajando en planes de mejora en la experiencia del cliente a través de definiciones de niveles de servicio y garantía.

**Riesgo de tasa de interés**

La Administración considera que no existe riesgo de tasa de interés, pues la disponibilidad de recursos con los que cuenta la Compañía es adecuada para cumplir con sus actividades.

**AGHARTSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

---

**Riesgo de tipo de cambio**

Durante el año 2021, la Compañía no ha identificado impactos significativos en sus estados financieros individuales asociados a este riesgo. En el caso de las ventas, no existe exposición al tipo de cambio debido a que todas las transacciones se realizan en dólares.

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La administración de las políticas de crédito es realizada principalmente por la Administración. El riesgo de crédito surge del efectivo y depósitos en instituciones financieras, y la exposición al mismo, proviene principalmente por la venta de servicios. Adicionalmente, en cuanto a plazos han sido definidas en las políticas de acuerdo a las características de los clientes, en algunos casos se lo realiza de manera específica y en base a la naturaleza de los convenios suscritos con cada cliente.

Respecto a la instituciones financiera donde se mantiene el efectivo tiene calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados.

**Riesgo de liquidez**

Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía utiliza flujos de caja proyectados por un período de doce meses los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Gerencia General con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.

Se cuenta con sistemas de control presupuestario de los ingresos y gastos, de esta manera se puede tomar acciones oportunas ante variaciones significativas que puedan afectar la liquidez.

Los excedentes de efectivo y saldos sobre el requerido para la administración del capital de trabajo se aplican a inversiones a corto plazo, y acelerar pagos a proveedores.

**Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la Compañía.

**23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de los estados financieros individuales (18 de febrero de 2022) no se produjeron eventos que pudieran alterar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021, o que requieran ajustes o revelación.



**Dr. Sergio Ramos Vázquez**  
**Gerente General**



**CPA. Maribel Pérez Cuji**  
**Contadora General**