

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	201.709	48.896
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	6	-	543.030
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes comerciales	7	10.360	56.468
Otras cuentas por cobrar	8	56.243	56.208
Socios por cobrar	9	729.409	56.058
Inventarios	10	13.262	15.176
Activo por impuestos corrientes	11	129.422	31.427
Total del activo corriente		<u>1.140.405</u>	<u>807.263</u>
<b>ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	23	3.723	3.141
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	12	503.688	527.157
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	13	1.956	3.422
<b>Total del Activo</b>		<u><u>1.649.772</u></u>	<u><u>1.340.983</u></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	14	199.679	113.436
Otras cuentas por pagar	15	163.621	77.560
Socios por pagar	16	133.812	150.210
Pasivo por impuestos corrientes	17	298.627	174.155
Provisiones y acumulaciones	18	202.864	149.596
Total del pasivo corriente		<u>998.603</u>	<u>664.957</u>
<b>BENEFICIOS DEFINIDOS</b>	19	22.270	18.941
<b>SOCIOS POR PAGAR</b>	16	-	133.760
<b>PATRIMONIO</b>		628.899	523.325
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<u><u>1.649.772</u></u>	<u><u>1.340.983</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros.

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos ordinarios	20	2.580.955	2.216.513
Costo de los servicios	21	(1.402.382)	(1.243.792)
Utilidad bruta		<u>1.178.573</u>	<u>972.721</u>
Gastos			
Administración y ventas	21	(185.541)	(158.026)
Resultado financiero, neto	22	(58.735)	(67.904)
Otros ingresos (egresos), netos		(15.011)	11.936
Participación trabajadores utilidades	23	(137.981)	(113.918)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>781.305</u>	<u>644.809</u>
Gasto por impuesto a la renta	23	(180.133)	(147.263)
Resultado integral del año		<u><u>601.172</u></u>	<u><u>497.546</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros.

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados		Total
			Adopción NIIF	Acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2012	5.000	36.106	(26.595)	372.602	387.113
Ajuste patrimonial (salario digno)	-	-	-	(3.073)	(3.073)
Reparto de dividendos	-	-	-	(358.261)	(358.261)
Resultado integral del año	-	-	-	497.546	497.546
Saldo al 31 de diciembre del 2012	5.000	36.106	(26.595)	508.814	523.325
Ajuste patrimonial (salario digno)	-	-	-	(1.125)	(1.125)
Reparto de dividendos	-	-	-	(494.473)	(494.473)
Resultado integral del año	-	-	-	601.172	601.172
Saldo al 31 de diciembre del 2013	5.000	36.106	(26.595)	614.388	628.899

Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros.

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	781.305	644.809
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	77.139	74.095
Amortización	1.466	978
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	3.329	7.961
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(627.278)	(98.286)
Impuestos por cobrar	(97.995)	(10.487)
Inventarios	1.914	(10.709)
Impuesto diferido	(582)	(725)
Cuentas y documentos por pagar	171.764	166.950
Impuestos por pagar	124.472	44.532
Provisiones	53.268	20.211
Impuestos a la renta pagado	<u>(180.718)</u>	<u>(147.263)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>308.084</u>	<u>692.066</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	(53.670)	(35.719)
Adiciones de activos intangibles	-	(4.400)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	<u>543.030</u>	<u>(184.659)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	<u>489.360</u>	<u>(224.778)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Socios por pagar	(150.158)	(76.468)
Pago de dividendos	<u>(494.473)</u>	<u>(358.261)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento:	<u>(644.631)</u>	<u>(434.729)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	152.813	32.559
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>48.896</u>	<u>16.337</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>201.709</u></u>	<u><u>48.896</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 27 son parte integrante de los estados financieros.

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL**

Figueroa Medina Cía. Ltda., fue constituida según escritura pública del 31 de marzo del 2008. Con el objeto social de dedicarse a elaborar, organizar, operar y comercializar directamente al usuario toda clase de servicios o paquetes turísticos dentro del territorio nacional y en el exterior. También podrá prestar servicios de alojamiento hotelero, servicios de alimentación, venta de bebidas y diversión.

Actualmente la actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios hoteleros bajo el nombre de “Hotel El Marqués”. El cual corresponde a un hotel de cuatro estrellas, que incluye servicios de restaurante, salones de eventos, discoteca y fitness center. Está ubicado en el Cantón Atacames, en la provincia de Esmeraldas.

**NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de Figueroa Medina Cía. Ltda., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros.	Enero 1. 2015
Enmiendas NIIF 9 y NIIF 7.	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición.	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2014

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

**b) Traducción de moneda extranjera**

Moneda funcional y moneda de presentación

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias.

**d) Activos y pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías según aplique: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Representados en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimientos fijos, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior**

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro Ingresos financieros. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía presta sus servicios en un plazo de hasta 30 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se recuperan en el corto plazo.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

**e) Deterioro de activos financieros**

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe del servicio facturado, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes.

La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados.

Además, se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

**f) Propiedades y equipos**

Se muestra al costo de adquisición, excepto los edificios se presenta a su costo revaluado, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de la línea recta, y son las siguientes:

Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

**g) Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**h) Beneficios a los trabajadores**

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera 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.

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

**i) Ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad.

**j) Gastos**

Se registran en base a lo devengado.

**NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

#### **NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

##### Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

##### Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

##### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

##### Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

#### **NOTA 5 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

(Ver página siguiente)

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 5 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**  
**(Continuación)**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondos fijos		
Caja	20.833	18.873
Cuentas corrientes		
Banco Pichincha C.A.	47.002	8.772
Banco del Pacífico S.A.	133.874	21.251
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u><u>201.709</u></u>	<u><u>48.896</u></u>

**NOTA 6 – ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Pichincha C.A.	-	530.000
Intereses por cobrar	-	13.030
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u><u>-</u></u>	<u><u>543.030</u></u>

**NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Worley Parsons International Inc.	773	46.388
Consultora Tecnazul Cía. Ltda.	364	6.476
Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) Ecuador S.A:	5.764	-
Otros menores	4.345	4.392
	<u>11.246</u>	<u>57.256</u>
(MENOS)		
Provisión de cuentas incobrables	(886)	(788)
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u><u>10.360</u></u>	<u><u>56.468</u></u>

(Ver página siguiente)

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES**  
**(Continuación)**

Los saldos según el vencimiento que comprende la cartera de clientes son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corriente	7.381	10.868
<u>Vencido</u>		
0 a 30 días	1.122	-
31 a 60 días	92	46.388
61 a 91 días	2.651	-
Total	<u>11.246</u>	<u>57.256</u>

**NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tarjetas de crédito por cobrar	22.287	47.240
Cuentas por cobrar Paypal	17.540	8.018
Cuentas por cobrar empleados	1.415	950
Cheques protestados	1.063	-
Anticipo proveedores	13.938	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u>56.243</u>	<u>56.208</u>

**NOTA 9 – SOCIOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, comprende:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos por cobrar	(1)	397.597	56.058
Dividendos anticipados	(2)	331.812	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012		<u>729.409</u>	<u>56.058</u>

(1) Corresponde a saldos no compensados en los pagos efectuados por el préstamo que mantiene la Compañía con su principal Socio; y, un préstamo por un valor de US\$. 300.000.

(2) Corresponde anticipos de dividendos, los cuales fueron sujetos a retención en la fuente del impuesto a la renta por un valor de US\$. 74.563 y serán compensados al cierre del año con el pago del impuesto a la renta anual.

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 10 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comestibles	-	12.648
Suministros de cocina	585	-
Bebidas y gaseosas	309	409
Licores	2.589	1.315
Vajilla y menaje	2.514	-
Artículos de tocador	2.534	663
Material de limpieza	965	-
Suministros de hospedaje	3.766	-
Productos varios para la venta	-	141
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u>13.262</u>	<u>15.176</u>

**NOTA 11 - ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	33.179	27.552
Impuesto al valor agregado compras	3.875	3.875
Retenciones por dividendos anticipados	74.563	-
Pago en exceso impuesto a la renta	17.805	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u>129.422</u>	<u>31.427</u>

**NOTA 12 – PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	Tasa anual de depreciación %
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>			
Muebles y enseres	319.195	306.068	10%
Maquinaria y equipos	503.037	466.192	10%
Equipo de computo	13.255	9.556	33%
Vehículos	30.080	30.080	20%
Total propiedades y equipos	<u>865.567</u>	<u>811.896</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	(361.879)	(284.739)	
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u>503.688</u>	<u>527.157</u>	

(Ver página siguiente)

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 12 – PROPIEDADES Y EQUIPOS**  
**(Continuación)**

Los movimientos del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo neto al inicio del año	527.157	565.533
Adiciones y retiros (neto)	53.670	35.719
Menos: Depreciación	(77.139)	(74.095)
Saldo neto al final del año	<u><u>503.688</u></u>	<u><u>527.157</u></u>

**NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	Tasa anual de amortización %
Software y licencias	4.400	4.400	33%
Total intangibles	<u>4.400</u>	<u>4.400</u>	
Menos:			
Amortización acumulada	(2.444)	(978)	
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u><u>1.956</u></u>	<u><u>3.422</u></u>	

Los movimientos del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo neto al inicio del año	3.422	-
Adiciones	-	4.400
Menos: Amortización	(1.466)	(978)
Saldo neto al final del año	<u><u>1.956</u></u>	<u><u>3.422</u></u>

**NOTA 14 – PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores relacionados	194.825	93.234
Proveedores no relacionados	4.854	20.202
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u><u>199.679</u></u>	<u><u>113.436</u></u>

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo de clientes	161.142	77.560
Tarjeta de crédito corporativa	2.254	-
Otros menores	225	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u><u>163.621</u></u>	<u><u>77.560</u></u>

**NOTA 16 – SOCIOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Dividendos por pagar	-	30.560
Préstamo	(1) <u>133.812</u>	<u>253.410</u>
	133.812	283.970
Socios por pagar corto plazo	133.812	150.210
Socios por pagar largo plazo	-	133.760
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u><u>133.812</u></u>	<u><u>283.970</u></u>

(1) Corresponde a un crédito entregado por el principal Socio de la Compañía en el año 2009, el cual tiene un vencimiento de 72 meses y devenga una tasa de interés anual del 11.20%.

**NOTA 17 - PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	180.718	147.988
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	96.712	11.120
Retenciones en la fuente IVA	21.197	15.047
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u><u>298.627</u></u>	<u><u>174.155</u></u>

**NOTA 18 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES**

(Ver página siguiente)

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 18 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES**  
**(Continuación)**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación trabajadores por pagar	137.981	113.918
Beneficios sociales por pagar	28.522	14.755
Propinas por pagar	27.186	12.647
Aportes a la seguridad social	8.047	5.203
Salario digno por pagar	1.128	3.073
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u><u>202.864</u></u>	<u><u>149.596</u></u>

**NOTA 19 – BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	16.922	14.277
Desahucio	5.348	4.664
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u><u>22.270</u></u>	<u><u>18.941</u></u>

**NOTA 20 – INGRESOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Hospedaje	1.843.476	1.930.263
Restaurante	699.964	286.250
Ventas varias	37.515	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u><u>2.580.955</u></u>	<u><u>2.216.513</u></u>

**NOTA 21 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un resumen de los costos y gastos de operación reportados en los estados financieros adjuntos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos de los servicios	1.402.382	1.243.792
Gastos de administración y venta	185.541	158.026
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u><u>1.587.923</u></u>	<u><u>1.401.818</u></u>

(Ver página siguiente)

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 21 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**  
**(Continuación)**

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Consumo de inventarios y suministros	449.874	482.084
Sueldos y beneficios a empleados	428.130	336.139
Arriendo de inmueble	120.000	120.000
Fletes y transporte	101.373	113.819
Depreciación de propiedades y equipos	78.606	74.095
Servicios básicos	67.700	65.870
Mantenimiento, materiales de limpieza e instalaciones	152.043	72.711
Seguridad y guardianía	32.832	30.215
Publicidad y promoción	5.279	18.505
Impuestos y contribuciones	23.158	15.611
Combustibles y lubricantes	23.458	12.024
Seguros	7.865	7.865
Beneficios definidos	2.459	7.220
Servicios ocasionales	16.795	3.783
Otros menores	78.351	41.877
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u><u>1.587.923</u></u>	<u><u>1.401.818</u></u>

**NOTA 22 – RESULTADO FINANCIERO NETO**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses recibidos	(22.586)	(19.830)
Intereses y comisiones pagadas	26.771	34.985
Comisiones pagadas tarjetas de crédito	50.603	51.872
Beneficios definidos	870	742
Gastos bancarios	3.077	135
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u><u>58.735</u></u>	<u><u>67.904</u></u>

**NOTA 23 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

Al 31 de diciembre, comprende:

Activo por impuesto diferido	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	3.723	3.141
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u><u>3.723</u></u>	<u><u>3.141</u></u>

(Ver página siguiente)

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 23 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**  
**(Continuación)**

Conciliación del impuesto a la renta corriente

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Impuesto diferido</u>		
Diferencia temporal	(585)	(725)
<u>Impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta del año	180.718	147.988
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u><u>180.133</u></u>	<u><u>147.263</u></u>

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del ejercicio	919.870	759.452
(-) 15% Participación a trabajadores	(137.981)	(113.918)
(-) Deducción por pago trabajadores discapacidad	-	(8.361)
(+) Gastos no deducibles en el país	39.554	6.253
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>821.444</u>	<u>643.426</u>
Impuesto a la renta causado	180.718	147.988
Anticipo determinado	(17.951)	(14.403)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	17.951	14.403
(-) Retenciones en la fuente	(33.179)	(27.552)
(-) Retención por dividendos anticipados	(74.563)	-
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>72.976</u></u>	<u><u>120.436</u></u>

**NOTA 24 – CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es de US\$. 5.000 dividido en 5.000 participaciones sociales de un valor nominal de US\$. 1 cada una.

**NOTA 25 – RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la reserva legal supero dicho monto.

**FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 26 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (14 de diciembre del 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**NOTA 27 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. La Gerencia de la Compañía nos informó que estima que los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

---