

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	139.872	201.709
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes comerciales	6	74.053	10.360
Otras cuentas por cobrar	7	78.605	56.243
Socios por cobrar	8	1.018.480	729.409
Inventarios	9	25.534	13.262
Activo por impuestos corrientes	10	47.139	129.422
Total del activo corriente		<u>1.383.683</u>	<u>1.140.405</u>
 ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	22	5.237	3.723
PROPIEDADES Y EQUIPOS	11	465.417	503.688
ACTIVOS INTANGIBLES	12	29.751	1.956
 Total del Activo		<u><u>1.884.088</u></u>	<u><u>1.649.772</u></u>
 PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	13	285.058	199.679
Otras cuentas por pagar	14	129.002	163.621
Socios por pagar	15	52.204	133.812
Pasivo por impuestos corrientes	16	239.605	298.627
Provisiones y acumulaciones	17	274.934	202.864
Total del pasivo corriente		<u>980.803</u>	<u>998.603</u>
 BENEFICIOS DEFINIDOS	18	31.780	22.270
 PATRIMONIO		871.505	628.899
 Total del Pasivo y Patrimonio		<u><u>1.884.088</u></u>	<u><u>1.649.772</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos ordinarios	19	3.062.221	2.580.955
Costo de los servicios	20	(1.474.543)	(1.402.382)
Utilidad bruta		<u>1.587.678</u>	<u>1.178.573</u>
Gastos			
Administración y ventas	20	(220.161)	(185.541)
Resultado financiero, neto	21	(67.089)	(58.735)
Otros ingresos (egresos), netos		(12.874)	(15.011)
Participación trabajadores utilidades	22	(193.360)	(137.981)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>1.094.194</u>	<u>781.305</u>
Gasto por impuesto a la renta	22	(251.188)	(180.133)
Resultado integral del año		<u><u>843.006</u></u>	<u><u>601.172</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 26 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 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva	Resultados		Total
	Social	Legal	Adopción NIIF	Acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2013	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
Ajuste patrimonial (salario digno)	-	-	-	(353)	(353)
Reparto de dividendos	-	-	-	(600.047)	(600.047)
Resultado integral del año	-	-	-	843.006	843.006
Saldo al 31 de diciembre del 2014	5.000	36.106	(26.595)	856.994	871.505

Las notas explicativas anexas 1 a 26 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 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	1.094.194	781.305
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	85.553	77.139
Amortización	12.722	1.466
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	9.510	3.329
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(375.126)	(627.278)
Impuestos por cobrar	82.283	(97.995)
Inventarios	(12.272)	1.914
Impuesto diferido	(1.514)	(582)
Cuentas y documentos por pagar	86.893	171.764
Impuestos por pagar	(59.022)	124.472
Provisiones y otras cuentas por pagar	(126.119)	53.268
Impuestos a la renta pagado	(252.701)	(180.718)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>544.401</u>	<u>308.084</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	(47.282)	(53.670)
Adiciones de activos intangibles	(40.517)	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	543.030
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	<u>(87.799)</u>	<u>489.360</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Socios por pagar	81.608	(150.158)
Pago de dividendos	(600.047)	(494.473)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento:	<u>(518.439)</u>	<u>(644.631)</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes	(61.837)	152.813
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>201.709</u>	<u>48.896</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>139.872</u>	<u>201.709</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 26 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 2014
(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

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

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

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Medición posterior

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

Clientes: 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.

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:

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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.

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

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, incrementos 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 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:

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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 EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(Ver página siguiente)

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fondos fijos		
Caja	14.650	20.833
Cuentas corrientes		
Banco Pichincha C.A.	85.256	47.002
Banco del Pacífico S.A.	39.966	133.874
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>139.872</u>	<u>201.709</u>

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Dresserand	34.254	-
Worley Parsons International Inc.	18.522	773
KBC Advance Technologies INC.	5.668	-
Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) Ecuador S.A.	4.457	5.764
Planetatours S.A.	4.073	-
Consultora Tecnazul Cía. Ltda.	-	364
Otros menores	8.750	4.345
	<u>75.724</u>	<u>11.246</u>
(MENOS)		
Provisión de cuentas incobrables	(1.671)	(886)
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>74.053</u>	<u>10.360</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Corriente	34.831	7.381
<u>Vencido</u>		
0 a 30 días	32.928	1.122
31 a 60 días	4.299	92
61 a 91 días	3.666	2.651
Total	<u>75.724</u>	<u>11.246</u>

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tarjetas de crédito por cobrar	51.205	22.287
Cuentas por cobrar Paypal	20.730	17.540
Anticipo proveedores	5.599	13.938
Cuentas por cobrar terceros	865	-
Cuentas por cobrar empleados	206	1.415
Cheques protestados	-	1.063
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>78.605</u>	<u>56.243</u>

NOTA 8 – SOCIOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamos por cobrar	(1)	551.542	397.597
Dividendos anticipados	(2)	466.938	331.812
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013		<u>1.018.480</u>	<u>729.409</u>

(1) Corresponde a saldos no compensados en los pagos efectuados por el préstamo que mantiene la Compañía con su principal Socio. Así como préstamos realizados durante el año.

(2) Corresponde anticipos de dividendos, los cuales fueron sujetos a retención en la fuente del impuesto a la renta por un valor de US\$. 42.898 (2013 - US\$. 74.563) y serán compensados al cierre del año con el pago del impuesto a la renta anual.

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Artículos de tocador	10.410	2.534
Lencería	8.127	-
Vajilla y menaje	3.466	2.514
Licores	2.451	2.589
Suministros de hospedaje, accesorios y repuestos.	1.080	3.766
Material de limpieza	-	965
Suministros de cocina	-	585
Bebidas y gaseosas	-	309
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>25.534</u>	<u>13.262</u>

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 - ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pago en exceso impuesto a la renta	36.064	17.805
Impuesto al valor agregado compras	11.075	3.875
Retenciones por dividendos anticipados	42.898	74.563
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	35.506	33.179
Anticipo pagado impuesto a la renta	21.325	-
Impuesto a la renta de la Compañía por pagar	(99.729)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>47.139</u>	<u>129.422</u>

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Muebles y enseres	329.559	319.195	10%
Maquinaria y equipos	514.401	503.037	10%
Equipo de computo	38.809	13.255	33%
Vehículos	30.080	30.080	20%
Total propiedades y equipos	<u>912.849</u>	<u>865.567</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	(447.432)	(361.879)	
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>465.417</u>	<u>503.688</u>	

Los movimientos del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo neto al inicio del año	503.688	527.157
Adiciones y retiros (neto)	47.282	53.670
Menos: Depreciación	(85.553)	(77.139)
Saldo neto al final del año	<u>465.417</u>	<u>503.688</u>

NOTA 12 – ACTIVOS INTANGIBLES

(Ver página siguiente)

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – ACTIVOS INTANGIBLES
(Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	Tasa anual de amortización %
Software y licencias	44.917	4.400	33%
Total intangibles	<u>44.917</u>	<u>4.400</u>	
Menos:			
Amortización acumulada	(15.166)	(2.444)	
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>29.751</u>	<u>1.956</u>	

Los movimientos del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo neto al inicio del año	1.956	3.422
Adiciones	40.517	-
Menos: Amortización	(12.722)	(1.466)
Saldo neto al final del año	<u>29.751</u>	<u>1.956</u>

NOTA 13 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores relacionados	250.025	194.825
Proveedores no relacionados	35.033	4.854
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>285.058</u>	<u>199.679</u>

NOTA 14 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(Ver página siguiente)

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo de clientes	128.457	161.142
Tarjeta de crédito corporativa	589	2.254
Otros menores	(44)	225
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>129.002</u>	<u>163.621</u>

NOTA 15 – SOCIOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Dividendos por pagar	(1) 52.204	-
Préstamo	-	133.812
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>52.204</u>	<u>133.812</u>

(1) Corresponde a un saldo pendiente por compensar de los dividendos distribuidos por el año que terminó el 31 de diciembre del 2013.

NOTA 16 - PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	152.972	180.718
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	48.764	96.712
Retenciones en la fuente IVA	37.869	21.197
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>239.605</u>	<u>298.627</u>

NOTA 17 – 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 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES
(Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participación trabajadores por pagar	194.302	137.981
Propinas por pagar	39.701	27.186
Beneficios sociales por pagar	30.992	28.522
Aportes a la seguridad social	9.864	8.047
Comisariato	50	-
Salario digno por pagar	25	1.128
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>274.934</u>	<u>202.864</u>

NOTA 18 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	23.804	16.922
Desahucio	7.976	5.348
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>31.780</u>	<u>22.270</u>

NOTA 19 – INGRESOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Hospedaje	2.349.822	1.843.476
Restaurante	787.644	699.964
Ventas varias	104.492	37.515
Devolución y descuento en ventas	(179.737)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>3.062.221</u>	<u>2.580.955</u>

NOTA 20 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

(Ver página siguiente)

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costos de los servicios	1.474.543	1.402.382
Gastos de administración y venta	220.161	185.541
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>1.694.704</u>	<u>1.587.923</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y beneficios a empleados	500.835	428.130
Consumo de inventarios y suministros	489.759	449.874
Fletes y transporte	127.242	101.373
Depreciación de propiedades y equipos	85.554	77.140
Amortización	12.722	1.466
Mantenimiento, materiales de limpieza e instalaciones	93.999	152.043
Servicios básicos	85.497	67.700
Arriendo de inmueble	60.000	120.000
Seguridad y guardianía	35.668	32.832
Impuestos y contribuciones	25.858	23.158
Servicios ocasionales	15.914	16.795
Publicidad y promoción	8.513	5.279
Combustibles y lubricantes	4.925	23.458
Seguros	-	7.865
Otros menores	148.218	80.810
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>1.694.704</u>	<u>1.587.923</u>

NOTA 21 – RESULTADO FINANCIERO NETO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses recibidos	(6.500)	(22.586)
Intereses y comisiones pagadas	15.595	26.771
Comisiones pagadas tarjetas de crédito	53.414	50.603
Beneficios definidos	1.238	870
Gastos bancarios	3.342	3.077
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>67.089</u>	<u>58.735</u>

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 22 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Al 31 de diciembre, comprende:

Activo por impuesto diferido

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	5.237	3.723
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>5.237</u>	<u>3.723</u>

Conciliación del impuesto a la renta corriente

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Impuesto diferido</u>		
Diferencia temporal	(1.514)	(585)
<u>Impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta del año	252.702	180.718
Saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013	<u>251.188</u>	<u>180.133</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del ejercicio	1.289.068	919.870
(-) 15% Participación a trabajadores	(193.360)	(137.981)
(+) Gastos no deducibles en el país	52.935	39.554
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>1.148.643</u>	<u>821.444</u>
Impuesto a la renta causado	252.701	180.718
Anticipo determinado	(21.325)	(17.951)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	17.951
(-) Retenciones en la fuente	(35.506)	(33.179)
(-) Retención por dividendos anticipados	(42.898)	(74.563)
Impuesto a la renta por pagar	<u>152.972</u>	<u>72.976</u>

NOTA 23 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es de US\$. 5.000 dividido en 5.000 participaciones sociales de un valor nominal de US\$. 1 cada una.

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 24 – 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 2014 y 2013 la reserva legal supero dicho monto.

NOTA 25 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 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 26 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 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.
