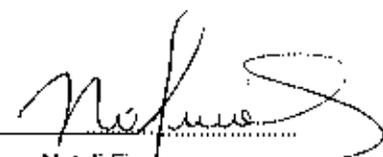
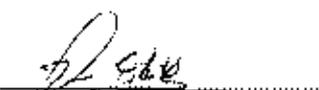


FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	72,532	139,872
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes comerciales	7	182,137	74,053
Otras cuentas por cobrar	8	172,498	78,605
Socios por cobrar	9	625,836	1,018,480
Inventarios	10	13,865	25,534
Activo por impuestos corrientes	11	155,628	47,139
Total del activo corriente		<u>1,222,496</u>	<u>1,383,683</u>
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	23	5,237	5,237
PROPIEDADES Y EQUIPOS	12	381,161	465,417
ACTIVOS INTANGIBLES	13	18,544	29,751
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		80,000	-
Total del Activo		<u><u>1,707,438</u></u>	<u><u>1,884,088</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	14	41,807	285,058
Otras cuentas por pagar	15	105,295	129,002
Socios por pagar	16	-	52,204
Pasivo por impuestos corrientes	17	392,269	239,605
Provisiones y acumulaciones	18	273,468	274,934
Total del pasivo corriente		<u>812,859</u>	<u>980,803</u>
BENEFICIOS DEFINIDOS	19	35,785	31,780
PATRIMONIO		858,794	871,505
Total del Pasivo y Patrimonio		<u><u>1,707,438</u></u>	<u><u>1,884,088</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.

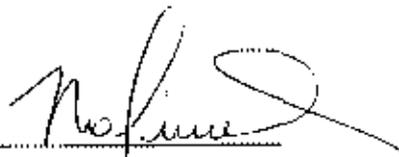

 Natali Figueroa
 Gerente General


 Viviana Estévez
 Contadora

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos ordinarios	20	3,298,672	3,062,221
Costo de los servicios	21	(1,672,697)	(1,474,543)
Utilidad bruta		<u>1,625,975</u>	<u>1,587,678</u>
Gastos			
Administración y ventas	21	(284,085)	(220,161)
Resultado financiero, neto	22	(89,250)	(67,089)
Otros ingresos (egresos), netos		(6,473)	(12,874)
Participación trabajadores utilidades	23	(189,925)	(193,360)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>1,076,242</u>	<u>1,094,194</u>
Gasto por impuesto a la renta	23	(245,947)	(251,189)
Resultado integral del año		<u><u>830,295</u></u>	<u><u>843,006</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.

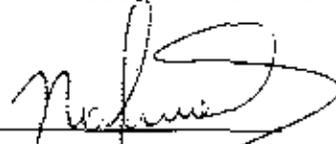

 Natali Figueroa
 Gerente General

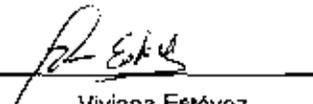

 Viviana Estévez
 Contadora

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados		Total
			Adopción NIIF	Acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2014	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
Reparto de dividendos	-	-	-	(843,006)	(843,006)
Resultado integral del año	-	-	-	830,295	830,295
Saldo al 31 de diciembre del 2015	5,000	36,106	(26,595)	844,283	858,794

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.

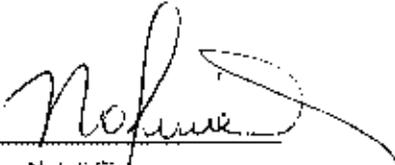

 Natali Figueroa
 Gerente General

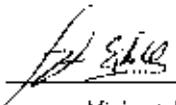

 Viviana Estévez
 Contadora

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,076,242	1,094,194
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	90,839	85,553
Amortización	15,388	12,722
Reserva para jubilación patronal y desahucio, nota	4,005	9,510
Provisión cuentas incobrables	1,856	785
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	108,811	(374,341)
Impuestos por cobrar	(108,489)	82,283
Inventarios	11,669	(12,272)
Impuesto diferido	-	(1,514)
Cuentas y documentos por pagar	(266,958)	86,893
Impuestos por pagar	152,664	(59,027)
Provisiones y otras cuentas por pagar	(1,446)	(126,119)
Impuestos a la renta pagado	(245,947)	(252,701)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>838,634</u>	<u>544,401</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	(6,583)	(47,282)
Adiciones de activos intangibles	(4,181)	(40,517)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(10,764)</u>	<u>(87,799)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Socios por pagar	(52,204)	81,608
Pago de dividendos	(843,006)	(600,047)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento:	<u>(895,210)</u>	<u>(518,439)</u>
Disminución neto de efectivo y equivalentes	(67,340)	(61,837)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>139,872</u>	<u>201,709</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>72,532</u></u>	<u><u>139,872</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.


 Natali Figueroa
 Gerente General


 Viviana Estévez
 Contadora

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(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>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 11	Enmienda: Participación en una operación conjunta "Acuerdos Conjuntos".	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmienda: Métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmienda: Venta o aportación de bienes entre inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda: Inclusión del método de valor patrimonial proporcional "VPP", valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 14	Publicación: Cuentas de diferimiento de actividades reguladas.	1 de enero 2016
NIIF 5	Mejora: Clasificación entre activos	1 de julio 2016

FIGUEROA MEDINA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>NIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIF 7	Mejora: Revelación de los contratos de prestación de servicios y revelaciones requeridas en los estados financieros interinos	1 de julio 2016
NIF 15	Publicación: Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes.	1 de enero 2017
NIF 9	Publicación: Instrumentos financieros. Publicación completa.	1 de enero 2018

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIF 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 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.

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.

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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 comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas de servicios de hospedaje y restaurante 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.

Socios y otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por: anticipos de dividendos a los Socios, tarjetas de crédito por cobrar, empleados por cobrar; y, arriendos anticipados. Las cuales se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado

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:

Proveedores: 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.

Socios y otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por: Dividendos por pagar y anticipos de clientes. Las cuales se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

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.

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

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.

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no financiados): 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.

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

j) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

k) Valor razonable de los instrumentos financieros

Las NIIF definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad de una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- i) El efectivo en bancos tiene un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido a que corresponden a depósitos a la vista.
- ii) Los deudores comerciales, que tienen vencimientos menores a un año, la Administración ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- iii) En el caso de los acreedores comerciales, dado que estos pasivos tienen vencimiento de corto plazo, la Administración estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

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 o 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:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- **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.

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 Administración 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 monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO		
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>72,532</u>	<u>139,872</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Clientes comerciales	182,137	74,053
Otras cuentas por cobrar	172,498	78,605
Socios por cobrar	<u>625,836</u>	<u>1,018,480</u>
Total de activos financieros	<u><u>1,053,003</u></u>	<u><u>1,311,010</u></u>

(Ver página siguiente)

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA
(Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVO		
Pasivo corriente		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	41,807	285,058
Otras cuentas por pagar	105,295	129,002
Socios por pagar	-	52,204
	<u> </u>	<u> </u>
Total de pasivos financieros	<u>147,102</u>	<u>466,264</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fondos fijos		
Caja	10.765	14.650
Cuentas corrientes		
Banco Pichincha C.A.	49.849	85.256
Banco del Pacífico S.A.	11.918	39.966
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>72.532</u>	<u>139.872</u>

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

(Ver página siguiente)

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dresserand Colombia SAS	109.125	34.254
Worley Parsons International Inc.	46.852	18.522
KBC Advance Technologies INC.	-	5.668
Oleducto de Crudos Posados (OCP) Ecuador S.A.	-	4.457
Planetatours S.A.	4.625	4.073
Arca Ecuador S.A.	5.743	-
Otros menores	19.319	8.750
	<u>185.664</u>	<u>75.724</u>
(MENOS)		
Provisión de cuentas incobrables	(3.527)	(1.671)
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>182.137</u>	<u>74.053</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corriente	110.162	34.831
<u>Vencido</u>		
0 a 30 días	9.412	32.928
31 a 60 días	52.165	4.299
61 a 91 días	13.925	3.666
Total	<u>185.664</u>	<u>75.724</u>

Los movimientos del año de la provisión para cuentas incobrables son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2015 y 2014	1.671	886
Adiciones	1.856	785
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>3.527</u>	<u>1.671</u>

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tarjetas de crédito por cobrar	32.091	51.205
Cuentas por cobrar Paypal	2.849	20.730
Anticipo proveedores	2.986	5.599
Cuentas por cobrar terceros	354	865
Cuentas por cobrar empleados	14.218	206
Anticipo de arriendo	120.000	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u><u>172.498</u></u>	<u><u>78.605</u></u>

NOTA 9 – SOCIOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos por cobrar	(1)	222,517	551,542
Dividendos anticipados	(2)	403,319	466,938
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		<u><u>625,836</u></u>	<u><u>1,018,480</u></u>

(1) Corresponde a saldos no compensados en los pagos efectuados por el préstamo que mantiene la Compañía con su principal Socio por US\$ 133.926. Así como préstamos realizados durante el año a socios por US\$ 45.000.

(2) Corresponde anticipos de dividendos, los cuales fueron sujetos a retención en la fuente del impuesto a la renta por un valor de US\$. 88.000 (2014 - US\$. 42.898) y serán compensados al cierre del año con el pago del impuesto a la renta anual.

NOTA 10 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Artículos de locador	10.925	10.410
Lencería	446	8.127
Vajilla y menaje	-	3.466
Licoros	1.226	2.451
Suministros de hospedaje, accesorios y repuestos.	1.268	1.080
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u><u>13.865</u></u>	<u><u>25.534</u></u>

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 - ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pago en exceso impuesto a la renta	21,771	36,064
Impuesto al valor agregado compras	7,200	11,075
Retenciones por dividendos anticipados (1)	88,000	42,898
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	38,657	35,506
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 2015 y 2014	<u>155,628</u>	<u>47,139</u>

(1) Corresponde a la retención en la fuente por los dividendos pagados por anticipado a los Socios de la Compañía. Dicha retención constituye un crédito tributario para la sociedad que realiza el pago, según lo establece el artículo 125 del Reglamento de Aplicación para la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RLORTI).

NOTA 12 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Muebles y enseres	332,540	329,559	10%
Maquinaria y equipos	515,283	514,401	10%
Equipo de cómputo	41,529	38,809	33%
Vehículos	30,080	30,080	20%
Total propiedades y equipos	<u>919,432</u>	<u>912,849</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	(538,271)	(447,432)	
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>381,161</u>	<u>465,417</u>	

Los movimientos del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo neto al inicio del año	465,417	503,688
Adiciones y retiros (neto)	6,583	47,282
Menos: Depreciación	(90,839)	(85,553)
Saldo neto al final del año	<u>381,161</u>	<u>465,417</u>

FIGUEROA MEDINA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	Tasa anual de amortización %
Software y licencias	49.098	44.917	33%
Total intangibles	<u>49.098</u>	<u>44.917</u>	
Menos:			
Amortización acumulada	(30.554)	(15.166)	
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u><u>18.544</u></u>	<u><u>29.751</u></u>	

Los movimientos del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo neto al inicio del año	29.751	1.956
Adiciones	4.181	40.517
Menos: Amortización	(15.388)	(12.722)
Saldo neto al final del año	<u><u>18.544</u></u>	<u><u>29.751</u></u>

NOTA 14 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores relacionados	12.864	250.025
Proveedores no relacionados	28.943	35.033
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u><u>41.807</u></u>	<u><u>285.058</u></u>

NOTA 15 – 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 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
Anticipo de clientes	102,609	128,457
Otros menores	2,686	545
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>105,295</u>	<u>129,002</u>

NOTA 16 – SOCIOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
Dividendos por pagar	-	52,204
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>-</u>	<u>52,204</u>

NOTA 17 - PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

		2015	2014
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	245,947	152,972
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	(2)	112,347	48,764
Retenciones en la fuente IVA		33,975	37,869
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		<u>392,269</u>	<u>239,605</u>

(1) Ver nota 23

(2) Incluye una provisión de retención en la fuente para el reparto de dividendos por un valor de US\$. 108,440.

NOTA 18 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

(Ver página siguiente)

FIGUEROA MEDINA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES
(Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación trabajadores por pagar	(1)	189,925	194,302
Propinas por pagar		36,115	39,701
Beneficios sociales por pagar		37,075	30,992
Aportes a la seguridad social		9,597	9,864
Sueldos por pagar		607	-
Otros menores empleados		169	75
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		<u>273,488</u>	<u>274,934</u>

(1) Ver nota 23

NOTA 19 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	(1)	28,216	23,804
Desahucio	(2)	7,570	7,976
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		<u>35,786</u>	<u>31,780</u>

(1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

(2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 20 – INGRESOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Hospedaje		2,464,199	2,349,822
Restaurante		866,239	787,644
Ventas varias		174,931	104,492
Devolución y descuento en ventas		(206,757)	(179,737)
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		<u>3,298,672</u>	<u>3,062,221</u>

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

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>2015</u>	<u>2014</u>
Costos de los servicios	1,672,697	1,474,543
Gastos de administración y venta	284,085	220,161
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>1,956,782</u>	<u>1,694,704</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y beneficios a empleados	532.951	500.835
Consumo de inventarios y suministros	455.635	489.759
Fletes y transporte	136.431	127.242
Depreciación de propiedades y equipos	90.839	85.554
Amortización	15.388	12.722
Mantenimiento, materiales de limpieza e instalaciones	97.651	93.999
Servicios básicos	108.985	85.497
Arriendo de inmueble	300.000	60.000
Seguridad y guardiana	37.536	35.668
Impuestos y contribuciones	25.038	25.858
Servicios ocasionales	11.278	15.914
Publicidad y promoción	17.500	8.513
Combustibles y lubricantes	4.024	4.925
Seguros	14.414	-
Otros menores	109.112	148.218
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>1,956,782</u>	<u>1,694,704</u>

NOTA 22 – RESULTADO FINANCIERO NETO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses recibidos	-	(6.500)
Intereses y comisiones pagadas	7.462	15.595
Comisiones pagadas tarjetas de crédito	58.365	53.414
Beneficios definidos	1.481	1.238
Gastos bancarios	1.942	3.342
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>69.250</u>	<u>67.089</u>

FIGUEROA MEDINA CÍA, LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 23 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Al 31 de diciembre, comprende:

Activo por impuesto diferido

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	5.237	5.237
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>5.237</u>	<u>5.237</u>

Conciliación del impuesto a la renta corriente

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Impuesto diferido</u>		
Diferencia temporal	-	(1.514)
<u>Impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta del año	245.947	252.702
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>245.947</u>	<u>251.188</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del ejercicio	1,266,167	1,289,068
() 15% Participación a trabajadores	(189,925)	(193,360)
(+) Gastos no deducibles en el país	41,700	52,935
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>1,117,942</u>	<u>1,148,643</u>
Impuesto a la renta causado	245,947	252,701
Anticipo determinado	(25,215)	(21,325)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	25,215	-
(-) Retenciones en la fuente	(38,657)	(35,506)
(-) Retención por dividendos anticipados	(88,000)	(42,898)
Impuesto a la renta por pagar	<u>119,290</u>	<u>152,972</u>

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 24 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2015 y 2014 con partes relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordados entre ellas.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Pago arriendo del bien inmueble</u>		
Sr. Klever Figueroa	300,000	60,000
	<u>300,000</u>	<u>60,000</u>
<u>Pago por transporte</u>		
Sr. Klever Figueroa	120,000	120,000
	<u>120,000</u>	<u>120,000</u>
<u>Pago de dividendos</u>		
Sr. Klever Figueroa	674,405	480,938
Sra. Natali Figueroa	168,601	120,234
	<u>843,006</u>	<u>601,172</u>

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO		
SOCIOS POR COBRAR		
Sr. Klever Figueroa	625,836	1,018,480
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>625,836</u>	<u>1,018,480</u>

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVO		
SOCIOS POR PAGAR		
Sr. Klever Figueroa		52,204
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>-</u>	<u>52,204</u>

Remuneraciones del personal clave de la gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2015 gastos por sueldos de la gerencia por un valor de US\$. 30.000. (2014 - US\$. 30.000).

NOTA 25 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 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 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 26 – 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 2015 y 2014 la reserva legal supero dicho monto.

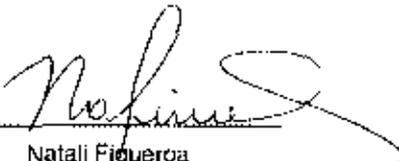
NOTA 27 – EVENTOS SUBSECUENTES

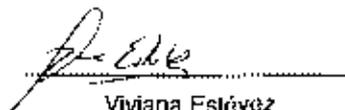
Posterior al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, se produjo un terremoto de gran magnitud que afectó de manera significativa a las provincias de Esmeraldas y Manabí. Razón por la cual el Gobierno Nacional promulgo la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción de Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016. (publicada en el Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo del 2016).

Dicha Ley dispone la exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015 a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus actividades económicas como consecuencia del desastre natural. Por esta razón la Compañía ha iniciado un proceso de reclamo del saldo del impuesto a la renta y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (09 de septiembre del 2016) aún no se ha culminado el proceso de devolución.

NOTA 28 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 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.


Natali Figueroa
Gerente General


Viviana Estóvez
Contadora