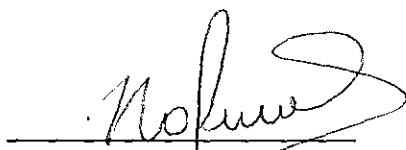
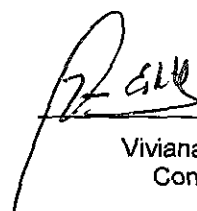


FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	255,806	72,532
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes comerciales	7	31,607	182,137
Otras cuentas por cobrar	8	11,760	172,498
Socios por cobrar	9	494,689	625,836
Inventarios	10	-	13,865
Activo por impuestos corrientes	11	80,866	155,628
Total del activo corriente		874,728	1,222,496
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	22	-	5,237
PROPIEDADES Y EQUIPOS	12	294,676	381,161
ACTIVOS INTANGIBLES	13	4,938	18,544
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		80,000	80,000
Total del Activo		<u>1,254,342</u>	<u>1,707,438</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	14	15,075	41,807
Otras cuentas por pagar	15	33,359	105,295
Pasivo por impuestos corrientes	16	134,364	392,269
Provisiones y acumulaciones	17	57,935	273,488
Total del pasivo corriente		240,733	812,859
BENEFICIOS DEFINIDOS	18	43,168	35,785
PATRIMONIO		970,441	858,794
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>1,254,342</u>	<u>1,707,438</u>

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

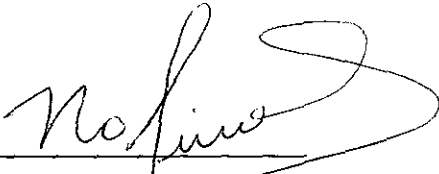

Natali Figueroa
Gerente General

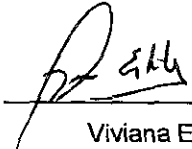

Viviana Estévez
Contadora

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos ordinarios	19	1,582,851	3,298,672
Costo de los servicios	20	(1,273,425)	(1,672,697)
Utilidad bruta		<u>309,426</u>	<u>1,625,975</u>
Gastos			
Administración y ventas	20	(274,244)	(284,085)
Resultado financiero, neto	21	(35,019)	(69,250)
Otros ingresos (egresos), netos		(981)	(6,473)
Participación trabajadores utilidades	22	-	(189,925)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		<u>(818)</u>	<u>1,076,242</u>
Gasto por impuesto a la renta	22	(7,876)	(245,947)
(Pérdida) utilidad neta del año		<u>(8,694)</u>	<u>830,295</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO			
<i>Partidas que no se reclasificarán postrriormente al resultado del ejercicio</i>			
Nueva medición de obligaciones por ganancia actuarial		1,115	-
Resultado integral del año		<u>(7,579)</u>	<u>830,295</u>

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


 Natali Figueroa
 Gerente General

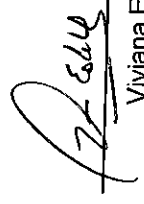

 Viviana Estévez
 Contadora

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados		Total
			Adopción NIIF	Acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2015	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
Ajuste ley de solidaridad terremoto	-	-	-	119,290	119,290
Ajuste patrimonial	-	-	-	(64)	(64)
Resultado integral del año	-	-	-	(7,579)	(7,579)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	5,000	36,106	(26,595)	955,930	970,441

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

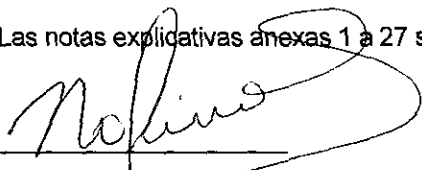

Natali Figueroa
Gerente General

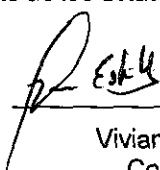

Viviana Estévez
Contadora

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(818)	1,076,242
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	91,803	90,839
Amortización	15,397	15,388
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	7,383	4,005
Provisión cuentas incobrables	-	1,856
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	447,652	108,811
Impuestos por cobrar	74,762	(108,489)
Inventarios	13,865	11,669
Cuentas y documentos por pagar	(98,668)	(266,958)
Impuestos por pagar	(257,905)	152,664
Provisiones y otras cuentas por pagar	(95,212)	(1,446)
Impuestos a la renta pagado	<u>(7,876)</u>	<u>(245,947)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>190,383</u>	<u>838,634</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	(5,318)	(6,583)
Adiciones de activos intangibles	<u>(1,791)</u>	<u>(4,181)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(7,109)</u>	<u>(10,764)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Socios por pagar	-	(52,204)
Pago de dividendos	<u>-</u>	<u>(843,006)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento:	<u>-</u>	<u>(895,210)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	183,274	(67,340)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>72,532</u>	<u>139,872</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>255,806</u></u>	<u><u>72,532</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 27 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 2016
(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.

Situación actual de la Compañía en relación con la capacidad de continuar como un Negocio en Marcha.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía cesó sus operaciones de administración del establecimiento hotelero denominado "Hotel El Marqués". Debido a las graves afectaciones que sufrió la edificación como resultado de una fuerte replica sucedida en el mes de diciembre, producto del terremoto del 16 de abril del 2016 que afectó a las provincias de Manabí y Esmeraldas.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros (26 de abril del 2017), el propietario de la edificación se encuentra en un proceso de reconstrucción y reforzamiento de las instalaciones; y, se espera que este proceso culminé durante el mes de junio del año en curso.

La continuidad de la Compañía como un negocio en marcha, depende fundamentalmente de los acuerdos que la Administración, pueda alcanzar con el propietario de la edificación, luego de las reparaciones realizadas a la edificación en donde opera el "Hotel El Marqués". Por lo tanto, los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre sobre la potencialidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha. Adicionalmente los estados financieros no reflejan ajustes que serían necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de funcionar como un negocio en marcha o requiera reestructuraciones operativas importantes y por esta razón se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de los negocios.

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.

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIIF 2	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2018
CNIIF 22	Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

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 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

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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.

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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,

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 descuento.

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 período en el que surgen.

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

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 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:

- 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.

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

(Ver página siguiente)

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA
(Continuación)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>255,806</u>	<u>72,532</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Clientes comerciales	31,607	182,137
Otras cuentas por cobrar	11,760	172,498
Socios por cobrar	<u>494,689</u>	<u>625,836</u>
Total de activos financieros	<u><u>793,862</u></u>	<u><u>1,053,003</u></u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	15,075	41,807
Otras cuentas por pagar	<u>33,359</u>	<u>105,295</u>
Total de pasivos financieros	<u><u>48,434</u></u>	<u><u>147,102</u></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>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos fijos		
Cajas	571	10,765
Cuentas corrientes		
Banco Pichincha C.A.	1,159	49,849
Banco del Pacífico S.A.	254,076	11,918
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>255,806</u></u>	<u><u>72,532</u></u>

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dresserand Colombia SAS	-	109,125
Worley Parsons International Inc.	-	46,852
Novopan del Ecuador S.A.	3,583	-
Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) Ecuador S.A:	2,295	-
Planetatours S.A.	11,575	4,625
Arca Ecuador S.A.	4,474	5,743
Otros menores	10,191	19,319
	<u>32,118</u>	<u>185,664</u>
 (MENOS)		
Provisión de cuentas incobrables	(511)	(3,527)
 Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>31,607</u></u>	<u><u>182,137</u></u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por vencer	9,632	110,162
<u>Vencidos</u>		
0 a 30 días	4,694	9,412
31 a 60 días	5,520	52,165
61 a más 90 días	12,272	13,925
 Total	<u><u>32,118</u></u>	<u><u>185,664</u></u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2016 y 2015	3,527	1,671
Adiciones	-	1,856
Utilizaciones	(1) (3,016)	-
 Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>511</u></u>	<u><u>3,527</u></u>

(1) Al cierre del año la Compañía castigo saldos de clientes considerado como incobrables.

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tarjetas de crédito por cobrar	-	32,091
Cuentas por cobrar Paypal	1,126	2,849
Anticipo proveedores	10,255	2,986
Cuentas por cobrar terceros	353	354
Cuentas por cobrar empleados	26	14,218
Anticipo de arriendo	-	120,000
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>11,760</u>	<u>172,498</u>

NOTA 9 – SOCIOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos por cobrar	(1)	91,370	222,517
Dividendos anticipados	(2)	403,319	403,319
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>494,689</u>	<u>625,836</u>

(1) Corresponde a saldos no compensados en los pagos efectuados por los préstamos que mantiene la Compañía con sus Socio.

(2) Corresponde anticipos de dividendos del año 2015, los cuales no fueron repartidos durante el año 2016.

NOTA 10 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Artículos de tocador	-	10,925
Lencería	-	446
Licores	-	1,226
Suministros de hospedaje, accesorios y repuestos.	-	1,268
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>-</u>	<u>13,865</u>

NOTA 11 - ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

(Ver página siguiente)

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 - ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pago en exceso impuesto a la renta	-	21,771
Impuesto al valor agregado compras	7,508	7,200
Retenciones por dividendos anticipados	-	88,000
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	17,540	38,657
Retenciones de (IVA) y compensación 2%	2,490	-
Nota de crédito desmaterializada (1)	53,328	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>80,866</u>	<u>155,628</u>

(1) Corresponde a una nota de crédito desmaterializada entregada por el Servicio de Rentas Internas, en cumplimiento de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y 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).

NOTA 12 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Muebles y enseres	332,915	332,540
Maquinaria y equipos	515,558	515,283
Equipo de computo	46,197	41,529
Vehículos	30,080	30,080
Total propiedades y equipos	<u>924,750</u>	<u>919,432</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(630,074)	(538,271)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>294,676</u>	<u>381,161</u>

Los movimientos del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo neto al inicio del año	381,161	465,417
Adiciones y retiros (neto)	5,318	6,583
Menos: Depreciación	(91,803)	(90,839)
Saldo neto al final del año	<u>294,676</u>	<u>381,161</u>

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Software y licencias	50,889	49,098
Total intangibles	<u>50,889</u>	<u>49,098</u>
Menos:		
Amortización acumulada	(45,951)	(30,554)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>4,938</u></u>	<u><u>18,544</u></u>

Los movimientos del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo neto al inicio del año	18,544	29,751
Adiciones	1,791	4,181
Menos: Amortización	(15,397)	(15,388)
Saldo neto al final del año	<u><u>4,938</u></u>	<u><u>18,544</u></u>

NOTA 14 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores relacionados	15,075	12,864
Proveedores no relacionados	-	28,943
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>15,075</u></u>	<u><u>41,807</u></u>

NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo de clientes	26,722	102,609
Otros menores	6,637	2,686
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>33,359</u></u>	<u><u>105,295</u></u>

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	7,876	245,947
Retenciones en la fuente impuesto a la renta		113,751	112,347
Retenciones en la fuente IVA		12,737	33,975
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>134,364</u>	<u>392,269</u>

(1) Ver nota 21

NOTA 17 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre, comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación trabajadores por pagar	(1)	-	189,925
Propinas por pagar		14,889	36,115
Beneficios sociales por pagar		33,752	37,075
Aportes a la seguridad social		8,704	9,597
Sueldos por pagar		-	607
Otros menores empleados		590	169
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>57,935</u>	<u>273,488</u>

(1) Ver nota 21

NOTA 18 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	(1)	31,894	28,215
Desahucio	(2)	11,274	7,570
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>43,168</u>	<u>35,785</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. Al cierre del año 2016 la Compañía registró el 100% del desahucio.

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – INGRESOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Hospedaje	1,162,066	2,464,199
Restaurante	430,999	866,239
Ventas varias	42,754	174,991
Devolución y descuento en ventas	(52,968)	(206,757)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>1,582,851</u>	<u>3,298,672</u>

NOTA 20 – 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>2016</u>	<u>2015</u>
Costos de los servicios	1,273,425	1,672,697
Gastos de administración y venta	274,244	284,085
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>1,547,669</u>	<u>1,956,782</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios a empleados	410,890	532,951
Consumo de inventarios y suministros	261,453	455,635
Fletes y transporte	130,135	136,431
Depreciación de propiedades y equipos	91,803	90,839
Amortización	15,397	15,388
Mantenimiento, materiales de limpieza e instalaciones	46,494	97,651
Servicios básicos	67,541	108,985
Arriendo de inmueble	300,000	300,000
Seguridad y guardiana	39,264	37,536
Impuestos y contribuciones	29,386	25,038
Publicidad y promoción	19,905	17,500
Combustibles y lubricantes	3,767	4,024
Seguros	10,877	14,414
Otros menores	120,757	120,390
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>1,547,669</u>	<u>1,956,782</u>

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21 – RESULTADO FINANCIERO NETO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses y comisiones pagadas	3,151	7,462
Comisiones pagadas tarjetas de crédito	28,316	58,365
Beneficios definidos	1,716	1,481
Gastos bancarios	1,836	1,942
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>35,019</u>	<u>69,250</u>

NOTA 22 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Al 31 de diciembre, comprende:

Activo por impuesto diferido

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	-	5,237
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>-</u>	<u>5,237</u>

Conciliación del impuesto a la renta corriente

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta del año	7,876	245,947
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>7,876</u>	<u>245,947</u>

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

(Ver página siguiente)

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 22 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(Pérdida) utilidad del ejercicio	(818)	1,266,167
(-) 15% Participación a trabajadores	-	(189,925)
(+) Gastos no deducibles en el país	36,619	41,700
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>35,801</u>	<u>1,117,942</u>
Impuesto a la renta causado	7,876	245,947
(-) Retenciones en la fuente	(17,540)	(38,657)
(-) Retención por dividendos anticipados	-	(88,000)
Impuesto (a favor) por pagar al cierre del año	<u>(9,664)</u>	<u>119,290</u>

NOTA 23 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015 con partes relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordados entre ellas.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Pago arriendo del bien inmueble</u>		
Sr. Klever Figueroa	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
	300,000	300,000
<u>Pago por transporte</u>		
Sr. Klever Figueroa	<u>120,000</u>	<u>120,000</u>
	120,000	120,000
<u>Pago de dividendos</u>		
Sr. Klever Figueroa	-	674,405
Sra. Natali Figueroa	-	168,601
	-	<u>843,006</u>

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO		
Activo Corriente		
SOCIOS	494,689	625,836
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>494,689</u>	<u>625,836</u>

(Ver página siguiente)

FIGUEROA MEDINA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 23 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

Remuneraciones del personal clave de la gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2016 gastos por sueldos de la gerencia por un valor de US\$. 30.000. (2015 – US\$. 30.000).

NOTA 24 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es de US\$. 5.000 dividido en 5.000 participaciones sociales de un valor nominal de US\$. 1 cada una.

NOTA 25 – RESERVA LEGAL

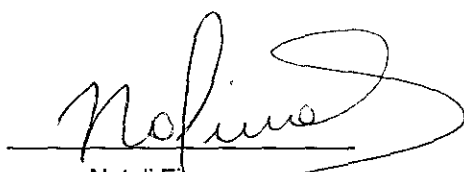
De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la reserva legal supero dicho monto.

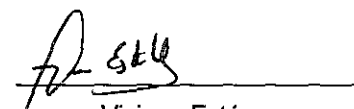
NOTA 26 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de abril del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que se hayan revelado en los mismos. Excepto por la incertidumbre descrita en la Nota 1.

NOTA 27 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 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 Estévez
Contadora