
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

MANTA IMPERIAL C.A.

PERIODO 2013

CIA. MANTA IMPERIAL C.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

ACTIVOS	Notas	2013	2012
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	27.459	9.195
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	0	0
Inventarios	6	0	0
Activo por impuesto corriente	10	3.791	3.250
Otros activos		0	0
Total activos corrientes		31.250	12.445
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	7	79.400	90.855
Activos intangibles	8	0	0
Inversión en asociada		0	0
Otras cuentas por cobrar		0	0
Otros activos		0	0
Total activos no corrientes		79.400	90.855
		<hr/>	<hr/>
TOTAL		110.650	103.300

Ver notas a los estados financieros


Christophe Morvan
Gerente General


Eco Pedro López
Contador General

PASIVOS Y PATRIMONIO

	Notas	2013	2012
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9-10	1,033	66,272
Pasivos por impuestos corrientes	10	0	24
Obligaciones acumuladas	11	0	0
Total pasivos corrientes		1,033	66,296
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligación por beneficios definidos	12	0	0
Provisiones		0	0
Pasivos por impuestos diferidos		0	0
Total pasivos no corrientes		0	0
Total pasivos		0	0
PATRIMONIO			
Capital social	14	100,000	100,000
Reservas		179,445	179,445
Pérdidas Acumuladas		(209,828)	(262,461)
Aporte Futuro capitalizac		100,000	0
Total patrimonio		109,617	27,004
TOTAL		110,650	103,300



Christophe Moreau
Gerente General



Eco. Pedro López
Contador General

CIA. HOTEL MANTA IMPERIAL C.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

	Notas	2013	2012
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	15	0	0
COSTO DE VENTAS		0	0
MARGEN BRUTO		0	0
Gastos de administración		(27,387)	(30,777)
Gastos de ventas		0	0
Ingresos financieros		0	0
Otros ingresos, neto		0	0
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(27,387)	(30,777)
Menos gasto por impuesto a la renta:	10		
Corriente		0	0
Diferido		0	0
Total		0	0
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL DE RESULTADO INTEGRAL		0	0

Ver notas a los estados financieros


Christophe Moreau
Gerente General


Eco. Pedro López
Contador General

CIA. HOTEL MANTA IMPERIAL C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	Capital Social	Reservas	Aporte Fut. Capitaliz (en U. S. dólares)	Utilidades Retenidas	Total
Saldos al 1 de enero de 2012	100,000	179,445		(242,441)	37,004
Utilidad neta					-
Distribución de reserva, nota 14					-
Distribución de dividendos, nota 14					-
Otros ajustes					-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	100,000	179,445		(242,441)	37,004
Utilidad Acumulada				(27,387)	(27,387)
Aporte Futura Capit Apropiación, nota 14			100,000		100,000
Saldos al 31 de diciembre de 2013	100,000	179,445	100,000	(269,828)	109,617

Ver notas a los estados financieros


Christophe Moreau
Gerente General

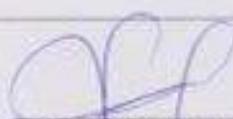

Eco. Pedro López
Contador General

CIA. HOTEL MANTA IMPERIAL C.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	0	0
Pagado a proveedores y otros	(15,933)	(19,323)
Impuesto a la renta	0	0
Intereses ganados	0	0
Otros Ingresos	0	0
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	(15,933)	(19,323)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y total de flujo efectivo utilizado en actividades de inversión	(11,454)	(11,454)
	<u>(11,454)</u>	<u>(11,454)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de dividendos	0	0
Pago a otros acreedores	27,387	30,777
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	27,387	30,777
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	18,263	0
Saldos al comienzo del año	9,195	9,195
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	27,458	9,195

Ver notas a los estados financieros


Christophe Moreau
Gerente General


Edo Pedro Lopez
Contador General

CIA. HOTEL MANTA IMPERIAL C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en el Ecuador en 1974. La actividad principal es la prestación de servicios de hotelería y turismo. Su actividad está regulada por el Ministerio de Turismo y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El Hotel no mantiene actividad desde Mayo del 2007 y se encuentra en proceso de reactivar su actividad productiva.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento -Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2013.

Los estados financieros de CIA. HOTEL MANTA IMPERIAL C.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 21 de marzo del 2012 y 15 de Marzo del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación- Los estados financieros de CIA. HOTEL MANTA IMPERIAL C.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.5 *Efectivo y equivalentes de efectivo*- El efectivo y equivalentes de efectivo incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales y del exterior e inversiones financieras líquidas con vencimientos originales de 3 meses o menos.

2.3 *Inventarios*- Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen repuestos menores, y suministros que son utilizados en la prestación del servicio de hospedaje y eventos, los cuales son reconocidos en los resultados del periodo en el momento de su utilización.

2.5 *Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar* - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se construye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6 *Propiedades y equipos*

2.6.1 *Medición en el momento del reconocimiento*- Las partidas de propiedades se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*- Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlas en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.6.3 *Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación* - Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios y maquinarias son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones. Las revaluaciones se efectuarán con la frecuencia necesaria de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

2.6.3 *Método de depreciación y vidas útiles* - El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Vehículos	5 - 10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedades - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una porción de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.8 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio es a 30 a 45 días.

2.9 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

2.10.1 Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.12 Beneficios a empleados

- 2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** -El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificaciones por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- 2.12.2 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía siempre y cuando existieren empleados. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.13 Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación final del período sobre el que se informa. Los ingresos incluyen principalmente hospedaje, eventos y servicio en restaurante.

- 2.14 Costos y gastos** - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su

importe neto o de realizar el servicio y proceder al pago del mismo de forma simultánea, se presentará neto en resultados.

2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía se ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva desde
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable: Beneficios y perjuicios	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)		

La Administración anticipa que estas emendas que podrán ser adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, tendrán un impacto sobre los reportes de los activos y pasivos y los resultados de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de sus efectos hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06 QN3004 del 21 de agosto del 2008, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue revisada con la Resolución No. A014 08199 del 1 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes referido, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encuentran vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, estados de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integrado.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y otras más optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se detallan en la NIIF 1.

1.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transacción, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según las PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que esas estimaciones fueron erróneas.

Esta excepción también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

CIA. HOTEL MANTA IMPERIAL C.A. no ha modificado ninguna estimación arbitrada para el cálculo de utilidades previasmente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transacción (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

1.2 Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) **Cálculo del valor razonable como costo atribuido.** La transición de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades por su valor razonable, y utilizar ese valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una medición según PCGA anteriores de una partida de propiedades ya sea a la fecha de transacción o anterior, como costo atribuido en la fecha de la medición, si esta fue a una fecha más reciente que la fecha de transición.

- i) al valor razonable; o
- ii) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

CIA. HOTEL MANTA IMPERIAL C.A. optó por no realizar la medición de ciertas partidas de propiedades ya que no mantiene activos que requieran medición en su valor razonable por ser de intención adquisitiva y de bajo valor. Si existieran activos para aplicar, el valor razonable de los inmuebles activos sería medido mediante un estudio realizado por profesionales expertos independientes, determinando de esta forma nuevos valores actuales. Del mismo modo, se actualizarán y se documentarán nuevos valores lícitos remanentes y se asignarán valores resultantes.

1.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la conciliación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera y resultado integral previamente informados de CIA. HOTEL MANTA IMPERIAL C.A.

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	70.614	70.614
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Costo atribuido de propiedades y equipos(1)	0	0
Provisión por deterioro de inversiones a largo plazo (2)	0	0
Baja de cuentas por cobrar crédito tributario ant (3)	(2.832)	0
Reconocimiento de obligación por beneficios definidos (4)	0	0
Reconocimiento de provisión por desmantelamiento	0	0
Reconocimiento de impuestos diferidos (5)	0	0
Subtotal	<u>(2.832)</u>	0
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>67.782</u>	<u>70.614</u>

3.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	(en U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado Previamente	(211.664)
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Ajuste al gasto depreciación de propiedades y equipos (1)	0
Baja de cuentas por cobrar crédito tributario ant (3)	0
Incremento en el gasto por beneficios definidos (4)	0
Reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos (5)	0
Subtotal	0
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>(211.664)</u>

a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

- (1) *Costo atribuido de propiedades y equipos:* Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero de 2011 se registren a su valor nominal y por tal razón no se realizó un avalúo de terrenos, edificios, maquinarias y vehículos. De ser el caso, tal procedimiento sería efectuado por profesionales expertos independientes. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, no hubo efectos en la revaluación de los saldos de propiedades y equipos y en los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.
- (2) *Provisión por deterioro de inversiones a largo plazo:* Al 1 de enero del 2011, no presentamos inversiones a largo plazo según los PCGA anteriores.

- (3) **Baja de cuenta por cobrar crédito tributario años anteriores:** Con la aplicación de las NIIF, la Compañía tuvo que evaluar el deterioro de las cuentas por cobrar por crédito tributario IVA. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la referida evaluación sufrieron un cambio de disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por \$2.831,99 al patrimonio.
- (4) **Reconocimiento de obligación por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (pensiones patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no había reconocido ninguna provisión por tales obligaciones. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de esta cambio, fue de \$0.00 ya que no existieron empleados en la nómina, por lo que el reconocimiento de una obligación por beneficios definidos es \$0.00 en los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.
- (5) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como pasivos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fue de \$0.00. Adicionalmente, al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, no se reconoció una disminución o incremento de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por no tener valores que calcular.
- b) **Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos:** La administración de la Compañía no ha efectuado reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1 ya que no presenta movimientos que reclasificar.
- c) **Reclasificaciones entre costos y gastos:** La administración de la Compañía no ha efectuado reclasificación en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1 ya que no presenta movimientos que reclasificar.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- a. *Denieros de acción* - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos habrán sufrido una pérdida por denieros. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Durante el año 2013 la Compañía no ha reconocido pérdidas por denieros en sus rubros de activos.

- A. *Provisiones para obligaciones por beneficios diferidos* - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a diferidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

La compañía al cierre del período no mantiene empleados en nómina. De todas formas un actuario para realizar el cálculo actuarial, utilizará la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimadas que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- c. *Estimación de valores libros de vehículos, maquinaria y equipo* - La estimación de los valores libros y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.
- d. *Impuesto a la renta diferido* - La Compañía no ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro, adicionalmente no hay valores que reflejar.

5. CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	0	0
Bancos	27,458	9,195
Inversiones temporales	—	—
Total	27,458	9,195

Bancos - Representa saldos en cuentas corrientes en bancos locales y del exterior, los cuales no generan intereses.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes	0	0
Provisión para cuentas dudosas	0	0
Subtotal	0	0
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Relacionadas (Nota 16)	0	0
Anticipo a proveedores	0	0
Funcionarios y empleados	0	0
Otros	0	0
Total	0	0

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	0	0
No corriente	0	0
Total	0	0

Clientes - Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no tenemos cuentas por cobrar

7. INVENTARIOS

Al cierre del periodo la empresa no maneja inventarios, la política de inventarios es la que sigue:

Reverester y suministros - Incluye principalmente materiales de limpieza, suministros y herramientas, utilizados para la prestación de servicios y mantenimiento del hotel.

Alimentos y bebidas - Incluye principalmente inventario perecedero y no perecedero, los cuales son utilizados en el servicio de cafetería, restaurante y banquetes.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Costo	249,312	249,312
Depreciación acumulada	(169,911)	(158,457)

Total	79,401	90,855
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	0	0
Edificios	79,401	90,855
Activos de operación	0	0
Muebles y enseres y equipos de computación	0	0
Maquinarias y equipos	0	0
Vehículos	0	0
Total	79,401	90,855

El movimiento de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(U. S. dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	90,855	102,309
Adquisiciones	0	0
Gasto de depreciación	(11,454)	(11,454)
Saldo neto al fin del año	79,401	90,855

Al 31 de diciembre del 2013 no se ha adquirido ningún activo.

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2013, no representa valor alguno.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	0	0
Anticipos de clientes	0	0
Subtotal	0	0
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Accionistas, nota 14	1,033	66,272
Compañías relacionadas, nota 16	0	0
Otros acreedores	0	24
Otras	0	0

Total	<u>1,033</u>	<u>66,296</u>
-------	--------------	---------------

Proveedores locales – Representan valores de impuestos diciembre que se pagan en el 2013.

Anticipos de clientes – No mantenemos anticipos.

Accionistas - Representan principalmente saldos por pagar a MANTAORO HOTELER MANTA los cuales no devengan intereses

11. IMPUESTOS

11.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activo por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario IVA	0	0
Anticipos Impto. Renta	<u>3,791</u>	<u>3,250</u>
Total	<u>3,791</u>	<u>3,250</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	0	0
Impuesto al valor Agregado – IVA por pagar y Retenciones	0	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>24</u>
Total	<u>0</u>	<u>24</u>

11.2 *Impuesto a la renta reconocido en resultados* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	<u>0</u>	<u>0</u>
Gastos no deducibles	0	0
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>
Utilidad gravable	<u>0</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>0</u>	<u>0</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

Las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2013 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Al 31 diciembre del 2013, el detalle de la composición del pasivo por impuesto a la renta es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta causado	(0)	(0)
Anticipo de impuesto a la renta	3,791	3,250
Retenciones en la fuente del año	0	0
Impuesto a la renta a favor	<u>3,791</u>	<u>3,250</u>

11.3 Impuesto a la renta reconocido directamente en el patrimonio

Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2013, la Compañía no reconoció valor alguno por impuestos diferidos.

11.4 Aspectos tributarios

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2013, para la medición del pasivo por impuestos diferidos, la Compañía debió de utilizar una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%.

Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 30 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Participación de trabajadores	0	0
Beneficios sociales	0	0

Otros	0	0
Total	0	0

12.1 Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no canceló valor alguno por no generar rentabilidad y por no tener empleados en nómina.

13. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	0	0
Bonificación por desahucio	0	0
Total	0	0

13.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en 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.

13.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de 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.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos al 31 de diciembre del 2013 no se realizó por no tener empleados en nómina, de ser el caso se haría por un perito independiente. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se tendría que calcular utilizando el método del Crédito Unitario Projectado.

Las presunciones principales que existen actualmente para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	%	%
Tasa(s) de descuento	7.00	7.00
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00

14. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

14.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Contraloría Corporativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

14.1.1 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. El Grupo ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número de clientes con los cuales la compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas.

14.1.2 Riesgo de liquidez - El Directorio es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. El Directorio 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, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15. PATRIMONIO

15.1 Capital social - El capital social autorizado consiste en 100,000 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

15.2 Reservas - Las reservas patrimoniales incluyen:

	Diciembre 31,	
	2012	2012
	(en U.S. dólares)	
Legal	400	400
Facultativa	219	219
De Capital	14,385	14,385
Total	15,004	15,004

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa - Representan reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

15.3 Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Utilidades retenidas - distribuibles	0	0
Reserva de capital según PCGA anteriores	0	0
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	0	0
Total	0	0

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Reserva de capital según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de la liquidación de la Compañía.

Pago de dividendos - No se han realizado pago de dividendos por cuanto la compañía no ha generado ingresos desde Mayo del 2007.

16. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Servicio de hospedaje	0	0
Venta de alimentos y bebidas	0	0
Arrendos locales	0	0
Otros	0	0
Total	0	0

17. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013, los principales saldos y transacciones con compañías relacionadas incluyen lo siguiente:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U. S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar:</i>		
Mantaoro Hotelera Manta S.A.	1,033	66,272
Otras	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>1,033</u>	<u>66,272</u>

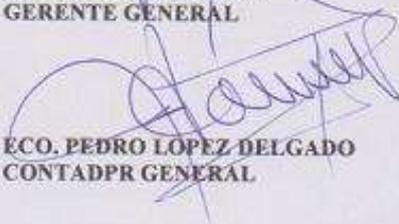
18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 21 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración en marzo 20 del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la administración de la compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas y Junta de Directores sin modificaciones.


CHRISTOPHE MOREAU
GERENTE GENERAL


ECO, PEDRO LOPEZ DELGADO
CONTADPR GENERAL