



Grant Thornton

An instinct for growth™

Manhost S.A.

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2011, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2010

Manhost S.A.

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2011, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2010

Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Signos utilizados

US\$ Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



Grant Thornton Ecuador

Av. Amazonas N21-147 y Roca
Edificio Río Amazonas - Piso 2 Of. 201
Quito
T +593 2 255 4729 / 250 3839
F +593 2 255 1811

Av. Fco de Orellana
Edificio World Trade Center - Piso 2
Of. 221
Guayaquil
T +593 4 263 0697
F +593 4 263 0706

www.grantthornton.ec

Informe de los Auditores Independientes

**A los señores Accionistas:
Manhost S.A.**

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Manhost S. A.**, al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados del resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativo de los estados financieros, a sea debida a fraude o error.

Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación de general de los estados financieros. Consideramos que nuestra evidencia de auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

Opinión


En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Manhost S. A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **Manhost S. A.** al 31 de diciembre del 2011, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo, 8 del 2012

Quito, Ecuador



Verónica Córdova C.
CPA No. 28.057



DBRAG Auditores Cia. Ltda.

Firma Miembro de Grant Thornton International Ltd

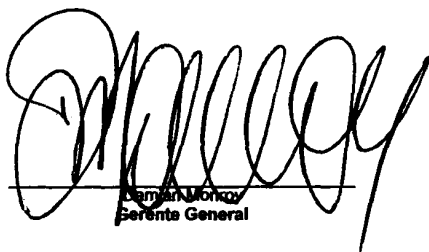
RNAE No. 322

Manhost S.A.

Estados de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2010
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos			
Corriente			
Caja - bancos		2.857	2.887
Impuestos		54.430	53.524
Total activo corriente		57.287	56.411
Otros Activos			
Otros activos	6	134.210	134.210
Inversiones	7	6.559.659	6.559.659
Total otros activos		6.693.869	6.693.869
Total activos		6.751.156	6.750.280
Pasivos y Patrimonio			
Corriente			
Cuentas por pagar		41.750	301
Impuesto a la renta por pagar			33.839
Total pasivo corriente		41.750	34.140
Patrimonio			
Capital	9	6.600.000	6.600.000
Aportes futuras capitalizaciones		21.268	21.268
Resultados acumulados		88.138	94.872
Total patrimonio		6.709.406	6.716.140
Total pasivos y patrimonio		6.751.156	6.750.280



Daniel Monroy
Gerente General



Gabriela Zambrano
Contadora


Las notas adjuntas de la No. 1 a la 10 forman parte integral de los estados financieros

Manhost S.A.

Estados del Resultado

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011,
con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2010
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Otros Ingresos			
No operacionales			9.051
Otros Gastos			
Gastos administrativos		6.642	8.204
Financieros		92	28
Resultado antes de impuesto a la renta		(6.734)	819
Impuesto a la renta			33.839
RESULTADO NETO		(6.734)	(33.020)



Damían Menroy
Gerente General



Gabriela Zambrano
Contadora

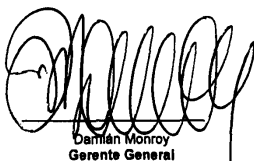
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 10 forman parte integral de los estados financieros

Manhost S.A.

Estados de cambio en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2010
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Resultados Acumulados					Total
	Capital social	Aporte futura capitalización	Resultados acumulados	Resultados por aplicación de NIIF por primera vez	Resultado neto	
Saldos al 31 de diciembre del 2009	6.600.000	21.268	(1.739.547)	1.866.345	1.094	6.749.160
Transferencia a resultados acumulados			1.094		(1.094)	
Resultado neto					(33.020)	(33.020)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	6.600.000	21.268	(1.738.453)	1.866.345	(33.020)	6.716.140
Transferencia a resultados acumulados			(33.020)		33.020	
Resultado neto					(6.734)	(6.734)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	6.600.000	21.268	(1.771.473)	1.866.345	(6.734)	6.709.406



Darlén Monroy
Gerente General



Gabriela Zambrano
Contadora

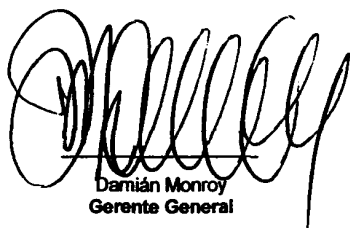
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 10 forman parte integral de los estados financieros

Manhost S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2010
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2011	2010
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por (utilizado en) proveedores	41.449	(99)
Efectivo (utilizado en) provisto por otros	(41.479)	77
Total efectivo neto utilizado en actividades de operación	(30)	(22)
Variación neta del efectivo en caja y bancos	(30)	(22)
Saldo inicial de efectivo en caja y bancos	2.887	2.909
Saldo final de efectivo en caja y bancos	2.857	2.887



Damián Monroy
Gerente General



Gabriela Zambrano
Contadora

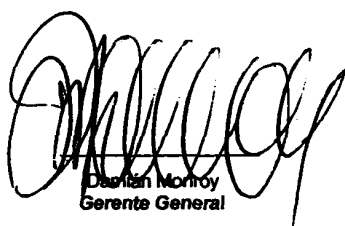
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 10 forman parte integral de los estados financieros

Manhost S.A.

Conciliación

Entre el flujo neto originado por actividades de operación y el resultado neto del ejercicio
Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011,
con cifras comparativas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2010
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2011	2010
Resultado neto	(6.734)	(33.020)
Partidas de conciliación entre el resultado neto del año y los flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación		
Impuesto a la renta		33.839
Resultado conciliado	(6.734)	819
Cambios netos en el capital de trabajo		
Aumento de anticipos e impuestos	(906)	(742)
Aumento (disminución) de acreedores varios	41.449	(99)
(Disminución) de impuestos	(33.839)	
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(30)	(22)



Darlan Morroy
Gerente General



Gabriela Zambrano
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 10 forman parte integral de los estados financieros