

**MANHOST S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
**MANHOST S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MANHOST S.A.** (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **MANHOST S.A.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Información presentada en adición a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, mismo que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no cubre dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe

Annual de los Administradores a la Junta de Accionistas, cuando esté disponible, y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Los Accionistas, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y en conjunto con la Administración responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del Auditor**

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría, realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor

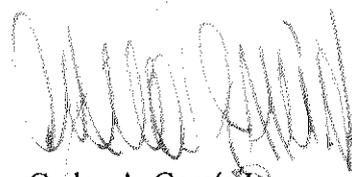
que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.



Omicelle

RNAE No. 358  
27 de febrero del 2019  
Quito, Ecuador



Carlos A. García L.  
Representante Legal  
R.N.C.P.A. No. 22857

MANHOST S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

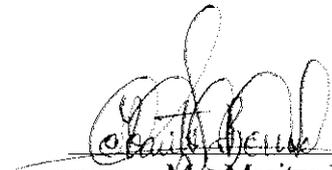
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3)	539,633	457,028
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(4)	187,606	156,374
Activo por impuestos, corriente	(11)	16,618	30,966
Inventarios	(5)	63,952	63,952
Servicios y otros pagos anticipados		3,749	6,424
		-----	-----
Total activo corriente		811,558	714,744
<b>NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, mobiliario y equipo	(6)	6,881,049	7,043,830
Activo intangible		3,955	-
Activos por impuestos, diferidos	(11)	11,232	-
Otros activos no corrientes	(7)	98,751	-
		-----	-----
Total activo no corriente		6,994,987	7,043,830
		-----	-----
Total activo		<u>7,806,545</u>	<u>7,758,574</u>



---

Sr. Kay M. Marquardt  
Representante Legal



---

Mg. Maritza Bernal  
Contralora – Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MANHOST S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<u>PASIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(8)	153,955	112,125
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(9)	155,027	167,119
Cuentas por pagar partes relacionadas	(10)	49,342	26,535
Pasivo por impuestos, corriente	(11)	56,594	46,514
Beneficios definidos para empleados	(12)	141,491	125,971
		-----	-----
Total pasivo corriente		556,409	478,264
<b>NO CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(8)	9,094	101,676
Beneficios definidos para empleados	(12)	208,451	187,582
		-----	-----
Total pasivo no corriente		217,545	289,258
		-----	-----
Total pasivo		773,954	767,522
<b>PATRIMONIO</b>	(13)		
Capital social		6,600,000	6,600,000
Reserva legal		125,132	112,392
Resultados acumulados			
Efectos de aplicación NIIF		123,374	123,374
Otros resultados integrales		36,881	27,881
Utilidades retenidas		147,204	127,405
		-----	-----
Total patrimonio		7,032,591	6,991,052
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		7,806,545	7,758,574
		=====	=====

  
Sr. Kay M. Marquardt  
Representante Legal

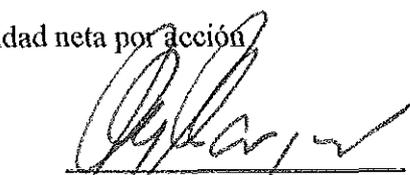
  
Mg. Maritza Bernal  
Contralora – Contadora

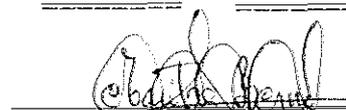
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**MANHOST S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Venta de servicios	(15)	1,762,527	1,772,232
Venta de bienes	(15)	1,031,857	913,417
		-----	-----
		2,794,384	2,685,649
<b>COSTO DE LOS SERVICIOS</b>	(16)	(1,471,925)	(1,423,050)
		-----	-----
<b>Margen Bruto</b>		1,322,459	1,262,599
<b>GASTOS</b>			
Administración y ventas	(16)	(763,212)	(747,607)
Depreciación	(6)	(255,562)	(245,504)
Participación a trabajadores	(12)	(36,687)	(31,733)
Financieros	(16)	(96,476)	(99,155)
		-----	-----
		(1,151,937)	(1,123,999)
		-----	-----
		170,522	138,600
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>			
Otros ingresos	(15)	38,157	45,531
Otros gastos	(16)	(784)	(4,308)
		-----	-----
		37,373	41,223
		-----	-----
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>		207,895	179,823
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	(11)	(60,691)	(52,418)
		-----	-----
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		147,204	127,405
		=====	=====
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	(12)	9,000	11,076
		-----	-----
<b>UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL</b>		156,204	138,481
		=====	=====
<b>Utilidad neta por acción</b>		0.020	0.017
		=====	=====

  
 Sr. Kay M. Marquardt  
 Representante Legal

  
 Mg. Maritza Bernal  
 Contralora – Contadora

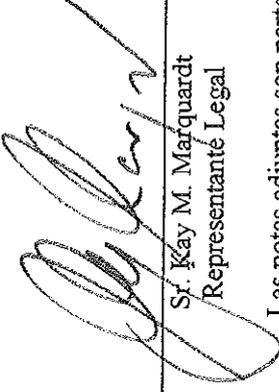
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**MANHOST S.A.**

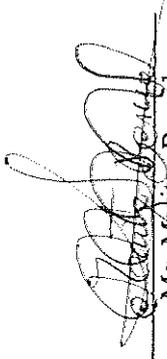
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	RESULTADOS ACUMULADOS					
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	EFECTOS DE APLICACIÓN NIIF	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016</b>	6,600,000	85,088	123,374	16,805	273,035	7,098,302
Apropiación de utilidades retenidas a reserva legal	-	27,304	-	-	(27,304)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(245,731)	(245,731)
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	11,076	127,405	138,481
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>	6,600,000	112,392	123,374	27,881	127,405	6,991,052
Apropiación de utilidades retenidas a reserva legal	-	12,740	-	-	(12,740)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(114,665)	(114,665)
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	9,000	147,204	156,204
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018</b>	6,600,000	125,132	123,374	36,881	147,204	7,032,591



Sr. Kay M. Marquardt  
Representante Legal



Mg. Maritza Bernal  
Contralora – Contadora

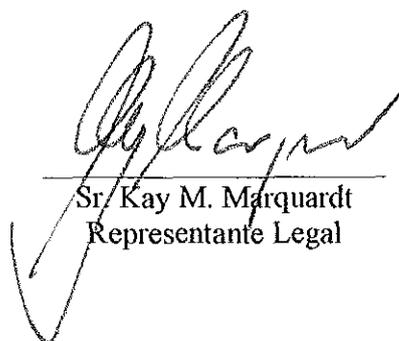
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**MANHOST S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	2,664,026	2,697,320
Efectivo pagado a proveedores, partes relacionadas, empleados y otros	(2,279,274)	(2,211,910)
Efectivo pagado por costos financieros	(88,959)	(92,313)
Efectivo recibido por otros ingresos	27,224	37,236
Efectivo pagado por otros gastos	(784)	(4,308)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	322,233	426,025
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo (pagado) en la adquisición de propiedad, mobiliario y equipo	(97,018)	(111,205)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(97,018)	(111,205)
	-----	-----
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	(50,752)	(101,334)
Efectivo (pagado) por dividendos a accionistas	(91,858)	(237,426)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(142,610)	(338,760)
	-----	-----
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	82,605	(23,940)
	-----	-----
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Saldo al inicio del año	457,028	480,968
	-----	-----
Saldo al final del año	539,633	457,028
	=====	=====

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Kay M. Marquardt  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Mg. Maíza Bernal  
Contralora – Contadora

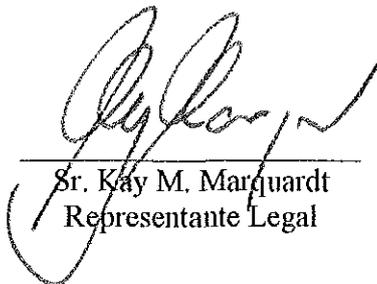
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

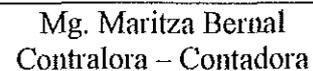
MANHOST S.A.

CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO  
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL</b>	156,204	138,481
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO</b>		
Otros resultados integrales	(9,000)	(11,076)
Provisión para participación a trabajadores	36,687	31,733
Provisión para impuesto a la renta corriente	60,691	52,418
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	586	465
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	255,562	245,504
Amortización de activos intangibles	282	-
Provisión de ingresos	(98,807)	(79,306)
Provisión para beneficios definidos para empleados jubilación patronal e indemnización por desahucio	33,997	36,627
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(29,097)	90,977
Disminución en inventarios	-	12,205
(Aumento) en activo por impuestos y otros activos corrientes	(57,565)	(37,560)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por pagar y pasivo por impuestos, corriente	(2,012)	2,840
(Disminución) en beneficios definidos para empleados	(25,295)	(57,283)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>322,233</u>	<u>426,025</u>

  
Sr. Kay M. Marquardt  
Representante Legal

  
Mg. Maritza Bernal  
Contralora - Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.