

## Informe de los auditores independientes

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

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### 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 de 2019, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y 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 importantes, la situación financiera de **Manhost S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con éstas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales, emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Otros asuntos

Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención al siguiente asunto: a) Los estados financieros de **Manhost S.A.** al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe con fecha 27 de febrero de 2019 contiene una opinión sin salvedades.

#### Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros y que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha y revelar, cuando sea aplicable, 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, tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable por supervisar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectará distorsiones importantes cuando éstas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. En adición:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante derivado de fraude es mayor de aquel que se derive de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para propósitos de la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con 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 utilizadas por la Compañía son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones hechas por la Administración son razonables, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Concluimos sobre el adecuado uso, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría, concluir si existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la

## Informe de los auditores independientes (continuación)

atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, hechos y condiciones futuras podría ocasionar que la Compañía deje de ser considerada como una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a los responsables de la Administración de la Compañía respecto de, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad de realización de una auditoría planificada, y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

*Jarautitex Cia Ltda.*

RNAE No. 947



Martha Jaramillo  
Reg. CPA No. 24.845

Guayaquil, Ecuador

28 de febrero de 2019

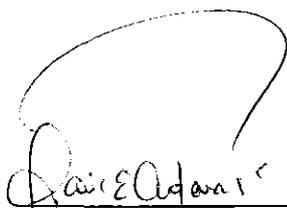
## Manhost S.A.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	554,137	539,633
Deudores comerciales	7	181,304	180,971
Otras cuentas por cobrar	8	63,616	105,387
Impuestos por recuperar	14(a)	28,107	16,618
Inventarios	9	52,622	63,951
Pagos anticipados		6,475	3,749
<b>Total activo corriente</b>		<u>886,261</u>	<u>910,309</u>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedad, mobiliario y equipos	10	6,731,025	6,881,049
Activos intangibles		3,107	3,955
Impuesto diferido	14(c)	17,285	11,232
<b>Total activo no corriente</b>		<u>6,751,417</u>	<u>6,896,236</u>
<b>Total activo</b>		<u>7,637,678</u>	<u>7,806,545</u>

  
Sra. María Elizabeth Cadena  
Gerente General

  
Sra. Mantza Bernal  
Contador General

## Manhost S.A.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Obligaciones financieras	11	9,158	153,955
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	178,765	155,027
Dividendos por pagar		46,837	49,342
Impuestos por pagar	14(a)	56,347	56,594
Beneficios a empleados	13(a)	113,527	141,491
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>404,634</b>	<b>556,409</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Obligaciones financieras	11	-	9,094
Beneficios a empleados	13(b)	190,672	208,451
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>190,672</b>	<b>217,545</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>595,306</b>	<b>773,954</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital	15	6,600,000	6,600,000
Reservas	16	139,852	125,132
Resultados acumulados	17	302,520	307,459
<b>Total patrimonio</b>		<b>7,042,372</b>	<b>7,032,591</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>7,637,678</b>	<b>7,806,545</b>

  
Sra. María Elizabeth Cadena  
Gerente General

  
Sra. María Bernal  
Contador General

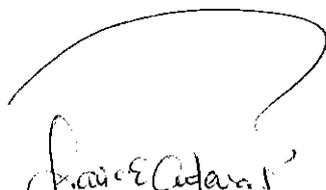
## Manhost S.A.

### Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
<b>Ingresos:</b>			
Servicios	3(l)	2,677,044	2,757,372
Otros ingresos	18	94,633	65,483
Ingresos financieros		4,556	9,686
<b>Total de ingresos</b>		<b>2,776,233</b>	<b>2,832,541</b>
<b>Costos y gastos operacionales:</b>			
Costos operacionales	19	(1,778,111)	(1,493,570)
Gastos operacionales	19	(809,161)	(1,033,816)
Gastos financieros	20	(79,786)	(96,475)
Otros gastos		(2,959)	(785)
<b>Total de costos y gastos operativos</b>		<b>(2,670,017)</b>	<b>(2,624,646)</b>
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>		<b>106,216</b>	<b>207,895</b>
Impuesto a la renta corriente	14(b)	(40,121)	(71,923)
Impuesto a la renta diferido	14(c)	6,053	11,232
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>72,148</b>	<b>147,204</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Ganancias actuariales	13(b)	19,630	9,000
<b>Utilidad neta y resultado integral</b>		<b>91,778</b>	<b>156,204</b>

  
Sra. María Elizabeth Cadena  
Gerente General

  
Sra. María Bernal  
Contador General

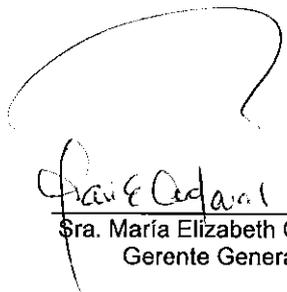
## Manhost S.A.

### Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados						
	Capital social	Reserva legal	Ajustes de primera adopción	Otros resultados integrales	Utilidades retenidas	Total	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	6,600,000	112,392	123,374	27,881	127,405	278,660	6,991,052
<b>Más (menos):</b>							
Apropiación de reservas	-	12,740	-	-	(12,740)	(12,740)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(114,665)	(114,665)	(114,665)
Ganancia actuarial	-	-	-	9,000	-	9,000	9,000
Utilidad neta del año	-	-	-	-	147,204	147,204	147,204
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	6,600,000	125,132	123,374	36,881	147,204	307,459	7,032,591
<b>Más (menos):</b>							
Aprobación de reservas	-	14,720	-	-	(14,720)	(14,720)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(132,484)	(132,484)	(132,484)
Ajustes a periodos anteriores (Véase Nota 17(b))	-	-	-	-	50,487	50,487	50,487
Ganancia actuarial	-	-	-	19,630	-	19,630	19,630
Utilidad neta del año	-	-	-	-	72,148	72,148	72,148
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	6,600,000	139,852	123,374	56,511	122,635	302,520	7,042,372

  
Sra. María Elizabeth Cadena  
Gerente General

  
Sra. Maritza Bernal  
Contador General

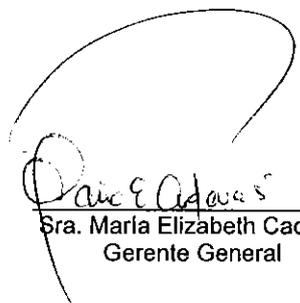
## Manhost S.A.

### Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	2,813,583	2,664,026
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2,242,575)	(2,279,274)
Efectivo pagado por costos financieros	(70,958)	(88,959)
Efectivo recibido por otros ingresos	4,556	27,224
Efectivo pagado por otros gastos	(132,540)	(784)
<b>Efectivo neto procedente de actividades de operación</b>	<b>372,066</b>	<b>322,233</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión:</b>		
Efectivo pagado en la adquisición de propiedad, mobiliario y equipos	(68,683)	(92,781)
Efectivo pagado en la adquisición de activos intangibles	-	(4,237)
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>(68,683)</b>	<b>(97,018)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo pagado por obligaciones financieras	(153,890)	(50,752)
Efectivo pagado por dividendos a accionistas	(134,989)	(91,858)
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento:</b>	<b>(288,879)</b>	<b>(142,610)</b>
<b>Aumento neto del efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>14,504</b>	<b>82,605</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo:</b>		
Saldo al inicio del año	539,633	457,028
Saldo al final del año	<u>554,137</u>	<u>539,633</u>

  
Sra. María Elizabeth Cadena  
Gerente General

  
Sra. Marilza Bernal  
Contador General

## Manhost S.A.

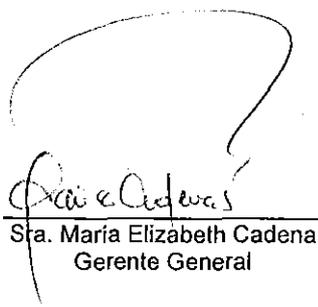
### Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

### Conciliación de la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	106,216	207,895
<b>Partidas que no se realizan con el ingreso o desembolso de efectivo:</b>		
Depreciación	266,850	255,562
Amortización	848	282
Provisión por beneficios de empleo no corrientes	39,043	37,413
Provisión por deterioro de deudores comerciales	613	586
Provisión de ingresos por servicios devengados y no facturados	(91,384)	(98,807)
Bajas de activos fijos	2,343	-
<b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>		
Disminución en deudores comerciales	90,438	73,624
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	41,771	(105,387)
(Aumento) disminución en impuestos por recuperar	(11,489)	14,348
Disminución en inventarios	11,329	-
(Aumento) disminución en pagos anticipados	(2,726)	2,675
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	23,737	(12,090)
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	9,664	(6,437)
(Disminución) aumento en beneficios de empleo, corrientes	(27,964)	15,520
(Disminución) en beneficios de empleo, no corrientes	(37,192)	(7,544)
	<u>422,097</u>	<u>377,640</u>
Impuesto a la renta pagado	(50,031)	(55,407)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u><b>372,066</b></u>	<u><b>322,233</b></u>

  
Sr. María Elizabeth Cadena  
Gerente General

  
Sr. Marilza Bernal  
Contador General