

MANTAHOST S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****(Continuación – NOTA 1 – objeto social y antecedentes)**

determinados o para el cumplimiento de objeto social en general, formando asociaciones, consorcios o cualquier otro tipo de acuerdo permitido por la Ley.

En septiembre del 2013, mediante junta de comité fiduciario se dispuso la no continuidad del contrato de operación hotelera con Operinter, quien llevaba la administración del hotel administrado a través de Fideicomiso Fiadhot, del cual la compañía es su constituyente, así como el eliminar el uso de la franquicia hotelera Howard Johnson, por esta razón a partir del 1ro. de diciembre del 2013, la Compañía retomó la operación del hotel Mantahost Hotel, para lo cual Fideicomiso Fiadhot restituyó las propiedades y equipos a la Compañía y de manera consistente con el manejo de la operación, Manhost S. A. a partir del mes de diciembre de 2013 realizó la sustitución patronal de los empleados que manejaba Fideicomiso Fiadhot (en liquidación) por lo que a partir de dicha fecha es el responsable de todas las obligaciones labores y pasivos existentes por dicho concepto, respetando los beneficios y antigüedad de todo el personal. Un detalle del registro efectuado por Manhost S: A. por la restitución de las propiedades y equipos y la sustitución patronal al 1ro. de diciembre de 2013, es como sigue:

	Cuentas	Saldos antes del registro	Registros efectuados		Saldo posterior a registros
			Debe	Haber	
(en USD \$)					
Activos					
Cuentas por cobrar Fiadhot	1.1		89.053		89.053
Propiedad, planta y equipo - neto	1.2		6.810.850		6.810.850
Otros activos	1.2	134.211		134.211	
Derechos fiduciarios	1.2	6.559.658		6.559.658	
Pasivos					
Cuentas por pagar fideicomiso	1.2			15.447	(15.447)
Obligaciones por beneficios definidos	1.1			89.053	(89.053)
Resultados acumulados aplicación NIIF por Primera Vez	1.2			181.534	(181.534)
Total		6.693.869	6.899.903	6.899.903	6.693.869

1.1 Registro de la sustitución patronal sobre todos los empleados de Fiadhot.

1.2 Registro de restitución de la propiedad, planta y equipo.

Para poder continuar con la operación en la misma fecha la Compañía adquirió el inventario disponible en el Fideicomiso "Fiadhot" por USD\$ 62.000 aproximadamente; debido a todo lo anterior desde el 1ro. de diciembre de 2013 Manhost S. A., comienza a generar ingresos y gastos relacionados a la operación hotelera. Adicionalmente se transfirieron activos y pasivos relacionados directamente con la operación como son Obligaciones Laborales, Anticipo a Proveedores, Cartera de Clientes, Depósitos anticipados de clientes, entre otros.

Manhost S.A. a través del acta de comité fiduciario de octubre de 2013 dispuso la liquidación del Fideicomiso Fiadhot. Con fecha 19 de diciembre de 2014 se procede con la liquidación del Fideicomiso Fiadhot..

NOTA 2. Entorno económico

La economía ecuatoriana durante los últimos años ha mantenido una relativa estabilidad económica, debido a los altos precios internacionales del petróleo, como fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 2 – Entorno económico)

como externo, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos; lo cual originó que el producto interno bruto crezca en el 3,5% en el 2014 y del 4,1% en el 2013 y una baja inflación del 3,68% en el 2014, frente al 2,7% en el 2013. Sin embargo de lo antes mencionado, el déficit comercial en la balanza de pagos de los dos últimos años motivó a que el Gobierno Ecuatoriano emita ciertas regulaciones en las importaciones mediante el establecimiento de cupos máximos en ciertos sectores económicos comerciales e industriales; la restricción de la importaciones de ciertos productos y el establecimiento de aranceles adicionales a productos suntuarios y no estratégicos para el estado ecuatoriano, así como a los provenientes de Colombia y Perú. Adicionalmente el Gobierno ecuatoriano inicio en los dos últimos años ciertas reformas estructurales, con la finalidad mejorar la productividad y competitividad del sector real de la economía e impulsar el crecimiento económico del sector primario; sin embargo las últimas reformas tributarias, con el objeto de incrementar los ingresos del estado para financiar los gastos del sector público y el financiamiento de los programas sociales que mantiene, han originado un incremento de los costos de operación de los sectores reales de la economía ecuatoriana. La relativa estabilidad de nuestra economía, continúa dependiendo del precio internacional del petróleo, a la obtención de financiamiento adicional de crédito externo y al incremento de las inversiones del sector privado. Los cambios adversos en la economía ecuatoriana por la baja del petróleo y por el alto incremento de los gastos corrientes del sector público y las reformas tributarias y laborales podrían afectar significativamente la situación financiera, liquidez y rentabilidad de las Compañías.

NOTA 3. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **MANHOST S. A.** al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha.

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 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de **MANHOST S. A.** comprenden el estado de situación financiera comparativa al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2014, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

b. Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

En la presentación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

- Provisión para cuentas de dudoso cobro.

La determinación de las vidas útiles involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en caso de identificarse algún cambio.

- Vida útil de los equipos

La determinación de las vidas útiles involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a equipo informático.

El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

- Pérdida por deterioro de activos

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo exceda su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedades y equipos, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. Para y revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

1. Disminución significativa del valor de mercado del activo;
2. Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

3. Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
4. Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
5. Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

- Hipótesis empleadas en el cálculo de beneficios laborales post - empleo

Los estudios de beneficios laborales post empleo se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado, el cual permite cuantificar el valor presente de la obligación futura basada en bases técnicas como tablas de mortalidad, invalidez y cesantía de acuerdo a estadísticas de la población asalariada del país corregida a la realidad de la Compañía.

La tasa de conmutación actuarial es del 4% conforme lo dispone la Ley publicada en el registro oficial No. 650 del 28 de agosto del 2002; considerando que esta tasa de conmutación resulta de considerar que probablemente los salarios se ajusten anualmente a una tasa promedio del 3%; y, que la tasa de descuento de los bonos de gobierno emitidos en mayo de 2010 con vencimiento a 12 años es del 6,54% anual. Los cálculos separados se realizaron utilizando la información demográfica de las personas que laboran en la Compañía, clasificadas por sexo, tiempo de servicio y edad.

- Provisiones por compromisos adquiridos por terceros

Estimaciones contables realizadas por la Compañía en base a las estadísticas de consumos de bienes y/o servicios, debido a que el servicio o bien ha sido recibido en el periodo y las obligaciones son liquidadas generalmente en el mes siguiente cuando se recibe la facturación.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

c. Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un perito independiente.

d. Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros separados de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

e. Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Manhost S.A.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2014, se los realiza por medio del sistema "ZEUS".

g. Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, activos financieros mantenidos al vencimiento, activos financieros al costo amortizado (cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) y pasivos financieros al costo amortizado. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

- Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

l. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes y se registran al monto de la factura debido a que las condiciones de crédito son normales y no superan los 45 días.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el indicio de deterioro de clientes individuales observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

aquellos saldos con problemas de recuperación de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la Administración de la Compañía considera que sus condiciones de crédito son restringidas y no superan el plazo antes señalado, motivo por el cual el efecto de calcular el costo amortizado no es importante, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo prácticas de mercado.

ii. Pasivos financieros al costo amortizado

Los pasivos financieros de la Compañía Incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Los pasivos con acreedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

- Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

h. Inventarios

Los inventarios se valorizan al menor entre el costo y su valor neto realizable. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

i. Propiedades y equipos

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan en la prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida útil mayor a un período.

- Propiedades

Los terrenos no son objeto de depreciación. Todas las propiedades se encuentran registradas a su costo revaluado menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor, como costo atribuido por la conversión a NIIF; sin embargo, posteriormente a este proceso se reconocen a su costo.

MANTAHOST S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

El edificio conjuntamente con los demás Inmobiliarios fueron transferidos desde el Fidelcomiso a Manhost S.A. para que proceda con la operación hotelera.

- *Equipos*

Los equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada activo a su actual ubicación y condición.

I. Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de "activo calificado" (aquél que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

II. Medición posterior

Las propiedades y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual las propiedades y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

En el período 2014 y 2013 no se realizó ajustes por deterioro.

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

j. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

k. Depreciación de propiedades y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedades y equipos:

Propiedades y equipos	Años
Edificaciones y construcciones	40
Maquinaria y equipo	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipo de hotel y restaurante	10
Equipos de comunicación	10
Equipos de computación	3
Flota y equipo de transporte	5

l. Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

- Impuesto corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

- *Impuesto diferido*

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 no se han identificado impuestos diferidos que registrar.

m. Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente solo si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

n. Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

- *Participación a trabajadores*

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

- *Vacaciones de personal*

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en **Manhost S.A.**, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

Beneficios Post - empleo y por terminación

- *Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal y Desahucio*

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia al tiempo de servicio del empleado y el salario final que éste tenga, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre.

La administración de la Compañía estima la "OBD" anualmente con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca de cierre de cada año con referencia a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

o. Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar como financiamiento, sin embargo, debido a que no ha existido financiamiento los ingresos han sido registrados sin generar ningún descuento.

- *Ingresos por ventas de bienes*

Los ingresos por servicios se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

- *Ingresos por intereses*

Los ingresos por intereses se reconocen de manera proporcional en el tiempo, utilizando el método de la tasa efectiva de interés.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de alojamiento en sus cien habitaciones disponibles, por la venta de alimentos en el restaurante del hotel, así como por los eventos realizados en dichas instalaciones.

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

p. Costos de venta

Los costos de venta representan el costo de producir los alimentos y servicios de hospedaje del hotel, que incluye los costos de la materia prima y la mano de obra por el servicio prestado.

q. Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

r. Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

s. Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

1. Se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
2. Se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
3. Se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
4. Se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

1. Se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
2. Se mantenían fundamentalmente para negociación;
3. Debían liquidarse dentro del período de doce meses desde la fecha de balance; o
4. la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los productos, que entran en el proceso para el servicio a brindar, y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

t. Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

NOTA 3.1 Estimaciones contables

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

- Cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Las siguientes normas y modificaciones entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2014:

1. Modificaciones a la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre las participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados y relacionada con las Entidades que mantienen inversiones.
2. Enmiendas a la NIC 32 Instrumentos Financieros: presentación referente a la compensación de activos financieros y pasivos financieros.
3. Modificaciones a la NIC 36 Deterioro del valor de los activos: Importe recuperable revelaciones de activos no financieros.
4. Modificaciones a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición por la novación de derivados y continuación de la contabilidad de cobertura.

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

5. CINIIF 21 Gravámenes

Estas normas y modificaciones no tienen impacto en los estados financieros no es necesario efectuar ninguna revelación. Si una norma o enmienda afecta o tiene un impacto importante, se debe describir en las Notas de los estados contables los efectos, conforme lo requiere la NIC 8.

- Normas emitidas no efectivas a la fecha de corte de los estados financieros.

Las normas e interpretaciones que se han emitido, que aún no entran en vigencia, hasta la fecha de emisión de los estados financieros son las siguientes:

i. *NIIF 9 Instrumentos Financieros*

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, que refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituye a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y todas las versiones anteriores de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura. NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018 y su aplicación anticipada está permitido. La norma requiere la aplicación retroactiva, pero la información comparativa no es obligatoria.

La aplicación temprana de las versiones anteriores de la NIIF 9 (del 2009, 2010 y 2013) está permitido si la fecha de la aplicación inicial es antes del 1 de febrero de 2015. La adopción de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros, pero ningún impacto sobre la clasificación y medición de los pasivos financieros.

ii. *NIIF 14 Aplazamiento saldos de reguladoras*

Esta norma es opcional y permite a una entidad, cuyas actividades están sujetas a la tasa de regulación, seguir aplicando la mayoría de sus políticas contables actuales respecto a los saldos de cuentas de diferimiento reguladoras sobre su adopción por primera vez de las NIIF. Las entidades que adoptan las NIIF 14 deben presentar las cuentas de diferimiento reguladoras como partidas separadas en el estado de situación financiera y de los movimientos presentes en estos saldos de las cuentas como partidas separadas en el estado de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales. La norma requiere revelaciones sobre la naturaleza de, y riesgos asociados con, la tasa de regulación de la entidad y los efectos de ese tipo de regulación en sus estados financieros. La NIIF 14 es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016.

iii. *Modificaciones a la NIC 19 Planes de beneficios definidos: Contribuciones a los empleados*

NIC 19 requiere que una entidad considere las contribuciones de los empleados o terceros en la contabilización de los planes de beneficios definidos. Cuando las contribuciones están vinculadas al servicio, deben ser atribuidas a los períodos de servicio como un beneficio negativo. Estas enmiendas aclaran que,

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

si el monto de las contribuciones es independiente del número de años de servicio, una entidad puede reconocer esas contribuciones como una reducción en el coste del servicio en el período en el que se presta el servicio, en lugar de asignar las contribuciones a los períodos del servicio. Esta enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014.

- Mejoras anuales 2010 - 2012.

Estas mejoras son efectivas el 1 de julio de 2014 y no se espera que tenga un impacto material y las cuales son:

i. *Pagos basados en acciones NIIF 2*

Esta mejora se aplica de forma prospectiva y aclara diversas cuestiones relacionadas con las definiciones de las condiciones de ejecución y de servicios que tienen condiciones irrevocabilidad, incluyendo:

- a. Las condiciones de ejecución debe contener una condición de servicio.
- b. Una meta de desempeño deben cumplirse mientras la contraparte es la prestación de servicios.
- c. Un objetivo de rendimiento puede estar relacionada con las operaciones o actividades de una entidad, o para los de otra entidad del mismo grupo.
- d. Una condición de rendimiento puede ser una condición de mercado o no de mercado.
- e. Si la contraparte, sin importar la razón, deja de prestar el servicio durante el período de consolidación, la condición de servicio no se cumple.

ii. *Combinaciones de negocios NIIF 3*

La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara que todos los acuerdos de contraprestación contingentes clasificados como pasivos (o activos) que surgen de una combinación de negocios deben ser valorados a su valor razonable con cambios en resultados si son o no entran dentro del alcance de la NIIF 9 (o la NIC 39, según el caso).

iii. *Segmento de operación NIIF 8*

Las modificaciones se aplican retroactivamente, y aclara que:

- a. Una entidad debe revelar los juicios hechos por la administración en la aplicación de los criterios de agregación en el párrafo 12 de la NIIF 8, incluyendo una breve descripción de los segmentos de operación que han sido agregados y las características económicas (por ejemplo, las ventas y los márgenes brutos) utilizados para evaluar si los segmentos son "similares".

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

- b. La conciliación entre los activos del segmento al total de activos sólo se requiere que se revele si la reconciliación se informa que el fabricante de decisiones de operación, similar a la revelación requerida por los pasivos del segmento.

iv. Propiedad, planta y equipo NIC 16 y Activos intangibles NIC 38

La modificación se aplicará de forma retroactiva y aclara en la NIC 16 y la NIC 38 de que el activo puede ser revaluado por referencia a datos observables ya sea en el bruto o el valor neto contable. Además, la depreciación o amortización acumulada es la diferencia entre los importes brutos y en libros de los activos.

v. Revelaciones de partes relacionadas NIC 24

La modificación se aplicará de forma retroactiva y aclara que una entidad de gestión (una entidad que ofrece servicios de personal clave de gestión) es una parte relacionada con sujeción a las divulgaciones de partes relacionadas. Además, una entidad que utiliza una entidad de gestión está obligada a revelar los gastos incurridos para los servicios de gestión.

- Mejoras anuales 2011 - 2013.

Estas mejoras son efectivas el 1 de julio de 2014 y las cuales incluyen los siguientes:

i. Combinaciones de negocios NIIF 3

La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara las excepciones de alcance dentro de la NIIF 3 que:

1. Los acuerdos conjuntos, no sólo a las empresas mixtas, están fuera del alcance de la NIIF 3
2. Esta excepción de alcance se aplica sólo a la contabilidad en los estados financieros del propio acuerdo conjunto

ii. Medición del valor razonable NIIF 13

La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara que la excepción cartera en la NIIF 13 se puede aplicar no sólo a los activos financieros y pasivos financieros, sino también para otros contratos dentro del alcance de la NIIF 9 (o la NIC 39, según el caso).

iii. Inversiones inmobiliarias NIC 40

La descripción de los servicios auxiliares de la NIC 40 distingue entre propiedades de inversión y propiedad ocupada (es decir, la propiedad, planta y equipo). La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara que la NIIF 3, y no la descripción de los servicios auxiliares de la NIC 40, se utiliza para determinar si la operación es la compra de una combinación de activos o negocios.

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

iv. Los Ingresos procedentes de contratos con los clientes NIIF 15

NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un nuevo modelo de cinco pasos que se aplicará a los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. De acuerdo a la NIIF 15 los ingresos se reconocen por un importe que refleja la consideración de que la entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y el reconocimiento de Ingresos.

El nuevo estándar de los ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF, o bien una aplicación retroactiva completa o modificado se requiere para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2017 con la adopción anticipada permitida.

v. Modificaciones a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos: Contabilizaciones de Adquisiciones de Interés

Las modificaciones a la NIIF 11 requiere que un participante de un negocio en conjunto contabilice la adquisición de una participación en una operación conjunta, en la que constituye la actividad de la operación conjunta de una empresa debe aplicar las pertinentes NIIF 3 principios para las combinaciones de negocios que representan. Las enmiendas también aclaran que un interés preexistente en una operación conjunta no se vuelve a medir en la adquisición de una participación adicional en la misma operación conjunta, mientras que se mantiene el control conjunto. Además, una exclusión de alcance ha sido añadido a la NIIF 11 para especificar que las modificaciones no se aplican cuando las partes que comparten el control conjunto, incluyendo la entidad que informa, estén bajo control común de la misma controladora principal.

Las modificaciones se aplican tanto a la adquisición de la participación inicial en una operación conjunta y la adquisición de cualquier interés adicionales en la misma operación conjunta y son prospectiva efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción temprana.

vi. Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38: Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.

Las enmiendas aclaran el principio de la NIC 16 y la NIC 38 que los ingresos refleja un patrón de los beneficios económicos que se generan a partir de operar un negocio (de la que el activo es parte) en lugar de los beneficios económicos que se consumen a través del uso del activo. Como resultado, un método basado en los ingresos no se puede utilizar para depreciar la propiedad, planta y equipo y sólo puede utilizarse en circunstancias muy limitadas a la amortización de los activos intangibles.

Las modificaciones son efectivas prospectivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción temprana.

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

vii. Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41 Agricultura: Plantas portador.

Las modificaciones que cambian los requisitos contables para los activos biológicos que cumplen con la definición de las plantas al portador. Según las enmiendas, los activos biológicos que cumplen con la definición de las plantas al portador ya no estarán dentro del alcance de la NIC 41. En cambio, la NIC 16 se aplicará. Después del reconocimiento inicial, las plantas al portador se medirán según la NIC 16 al coste acumulado (antes de madurez) y utilizando el modelo del costo o el modelo de revalorización (después de la madurez). Las enmiendas también requieren que los productos que crece en las plantas al portador permanecerá en el alcance de la NIC 41 se mide a valor razonable menos los costos de venta. Para las subvenciones del gobierno relacionadas al portador plantas, la NIC 20 Contabilización de las Subvenciones del Gobierno y se aplicará revelación de la ayuda gubernamental. Las enmiendas son retrospectivamente efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, con la adopción anticipada permitida.

viii. Modificaciones a la NIC 27: Método de la participación en los estados financieros individuales.

Las modificaciones permitirán a las entidades a utilizar el método de la participación para dar cuenta de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Las entidades que ya aplican las NIIF y la elección de cambiar el método de participación en sus estados financieros individuales tendrán que aplicar ese cambio de forma retrospectiva.

Para adoptantes por primera vez de las NIIF que eligen utilizar el método de la participación en sus estados financieros separados, serán obligados a aplicar este método a partir de la fecha de transición a las NIIF. Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción temprana.

NOTA 4. Gestión de riesgo financiero y definición de cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Administración.

(a) Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos o servicios, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 4 – Gestión de riesgo financiero y definición de cobertura)

El control de estos riesgos es establecido por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tasa de interés.

El riesgo de las tasas de interés en la deuda y en las inversiones equivale al riesgo de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debido a la fluctuación de las tasas de interés en los mercados. La exposición de la Compañía frente a riesgos en los cambios en la tasa de interés de mercado está relacionada principalmente a obligaciones y/o instrumentos financieros de largo plazo con tasa variable. Dado que la Compañía presenta este tipo de obligaciones y/o instrumentos financieros consideramos que el riesgo asociado a las tasas de interés variable es bajo.

(b) Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía.

Deudores por ventas: El riesgo de incobrabilidad de los deudores por ventas de la Compañía es bajo, toda vez que gran parte de las ventas son al contado y las realizadas a crédito se efectúan principalmente a través de tarjetas de crédito de instituciones financieras calificación A; adicionalmente, para créditos corporativos se cuenta con garantías de las respectivas empresas las cuales cubren el riesgo de no pago.

(c) Riesgo de tasa de interés

Con el fin de administrar el riesgo de tasa de interés, la deuda financiera mantenida por la Compañía al 31 de diciembre del 2014 es a una tasa variable con dos entidades financieras en el Ecuador calificadas como AAA (-) y AA (+).

(d) Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

La Administración de la Compañía estima que la generación de flujos de fondos para hacer frente a las obligaciones financieras es suficiente, permitiendo eventuales distribuciones de beneficios a sus beneficiarios.

(e) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformarse en el servicio final prestado al huésped.

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 4 – Gestión de riesgo financiero y definición de cobertura)

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades hoteleras.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

(f) Gestión del riesgo del capital

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital, son (i) salvaguardarlo para continuar como empresa en funcionamiento, (ii) procurar un rendimiento para los accionistas y (iii) mantener una estructura óptima de capital reduciendo el costo del mismo.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los accionistas, reembolsar capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ 378.242
Índice de liquidez	1,67 veces
Prueba ácida	1,51 veces
Endeudamiento patrimonial	0,15 veces

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía; además cumple con las condiciones a que está sujeta la Compañía en relación con deudas financieras, con el personal y con las instituciones del Estado.

NOTA 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Efectivo		20.653	4.359
Bancos	5.1	389.355	142.208
Inversiones Temporales	5.2	200.000	-
Total		610.008	146.567

- 5.1** Corresponde al efectivo mantenido en las siguientes instituciones financieras locales: Banco Pichincha, Produbanco, Banco del Pacífico y Banco Machala.

MANTAHOST S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****(Continuación - NOTA 5 - Efectivo y equivalente de efectivo)**

5.2 La Compañía mantiene dos certificados de depósito a plazo por un valor nominal del Capital de USD \$ 100.000 c/u, con una tasa de interés fija, con vencimiento el 16 de marzo de 2015 y 17 de marzo del 2015, la tasa de interés nominal es de 6.50% y 6.00% la tasa de interés efectiva es de 6,60% y 6.11%.

NOTA 6. Activos financieros

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar clientes no relacionados es como sigue:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6.1	149.427	135.186
Otras cuentas por cobrar relacionadas	Nota 14	-	213.014
Otras cuentas por cobrar		8.022	1.774
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	6.2	(526)	-
Total		156.923	349.974

6.1 Corresponde a los saldos por cobrar de la prestación de los servicios de hospedaje un detalle de los principales conceptos es como sigue:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Hospedaje		47.850	8.082
Trasposos particulares		52.647	54.057
Tarjetas de crédito		48.930	73.047
		149.427	135.186

La Compañía tiene un tiempo de crédito de hasta 45 días a sus clientes; y considera que los valores razonables de clientes, huéspedes y otras cuentas por cobrar corresponden a los mismos valores comerciales. Las cuentas por cobrar de clientes no tienen una concentración ya que su riesgo se encuentra diversificado entre aproximadamente 77 clientes activos en el 2014.

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 comprenden saldos por créditos otorgados desde el 1 de diciembre del 2014 en la cual "Manhost S.A." asumió la operación del hotel, razón por la cual la cartera no contiene saldos con antigüedad mayor a 30 días.

6.2 Provisión cuentas incobrables.- La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas de dudosa recuperación equivalente al 0,35% del total de las cuentas por cobrar, debido a que el riesgo de incobrabilidad es bajo.

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 7. Inventarios

Un resumen de los inventarios es como sigue:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Clasificación:	7.1		
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción			
Alimentos		28.166	19.197
Licores, cigarrillos y bebidas		8.449	5.869
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en la prestación del servicio			
Suministros de aseo		3.276	1.501
Suministros de impresos		7.417	6.240
Suministros de mantenimiento		21.665	21.877
Suministros de papelería		884	765
Suministros huéspedes		19.984	11.104
Suministros varios		23	-
Total		89.864	66.653

(Ver página siguiente)

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación - NOTA 7 - Inventarios)

7.1 Los movimientos de Inventarios fueron como sigue:

Costo o valuación	Alimentos	Licores, claretos y bebidas	Suministros de gaso	Suministros de empresas	Suministros de mantenimiento	Suministros de papelería	Suministros huidapodes	Suministros varios	Total USDs
Saldo al 31 de diciembre de 2013	19.197	3.869	1.601	6.340	31.877	765	11.104	-	66.653
Adiciones	558.110	33.369	36.412	22.735	164.269	6.185	94.035	1.100	905.016
Ajustos	(1)	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Consumos	(47.676)	(3)	(38.665)	(22.471)	(165.827)	(6.206)	(80.380)	(1.077)	(362.343)
Costo	(590,561)	(30,668)	-	-	-	-	-	-	(531,229)
Depreciación	(903)	(115)	3.858	215	1.546	142	5.225	-	10,673
Saldo al 31 de diciembre de 2014	28.166	3.469	3.276	7.417	31.665	854	19.984	23	89.864

MANTAHOST S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****NOTA 8. Servicios y otros pagos anticipados**

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados que realizó a Compañías de seguros proveedores y otros, su detalle a continuación:

		Diciembre 31 2014	2013
		(en USD \$)	
Seguros pagados por anticipado		3.783	-
Anticipos a proveedores	8.1	<u>36.920</u>	<u>65.316</u>
Total		<u>40.703</u>	<u>65.316</u>

- 8.1** Los anticipos corresponden a valores entregados a terceros para la remodelación de habitaciones del hotel, renovación de lencería y compra de activos realizadas durante el año 2014, y que se espera liquidar en el año 2015.

NOTA 9. Activos y pasivos por impuestos corrientes

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas y se detalla a continuación:

		Diciembre 31 2014	2013
		(en USD \$)	
Activos por impuestos corrientes			
Crédito tributario a favor de la empresa (I.V.A.)		47.752	31.799
Total		<u>47.752</u>	<u>31.799</u>
Pasivos por impuestos corrientes			
Con la Administración Tributaria			
Impuesto al Valor Agregado - I.V.A. por pagar y retenciones		45.899	43.867
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta por pagar		4.926	4.018
Subtotal		<u>50.825</u>	<u>47.885</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	9.1		
	9.2	1.151	21.616
Total		<u>51.976</u>	<u>69.501</u>

- 9.1** De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- 9.2** **Impuesto a la renta reconocido en resultados** – Una reconciliación entre las utilidades según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación - NOTA 9 - Impuestos)

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Utilidad del Ejercicio	544.605	387.425
Menos: 15% participación trabajadores	(81.691)	(58.115)
	<u>462.914</u>	<u>329.320</u>
Partidas Conciliatorias:		
Más: Gastos no deducibles locales	7.807	-
	<u>470.721</u>	<u>329.320</u>
Utilidad Gravable		
	<u>470.721</u>	<u>329.320</u>
Impuesto a la renta cargado a los resultados	<u>103.559</u>	<u>72.450</u>
Pago impuesto a la renta		
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	(47.772)	-
	<u>55.787</u>	<u>72.450</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		
	<u>55.787</u>	<u>72.450</u>
Crédito Tributario generado por anticipo		
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	1.288	-
Menos: Retenciones en la fuente que lo realizaron en el ejercicio fiscal	(55.024)	(1.288)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	-	(49.546)
	<u>1.151</u>	<u>21.616</u>
Impuesto a la renta por pagar o saldo a favor del contribuyente		
	<u>1.151</u>	<u>21.616</u>

9.3 A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

9.4 A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2010 al 2014.

NOTA 10. Propiedades, planta y equipo

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

		Diciembre 31		
		2014	2013	
		(en USD \$)		
Costo o valuación		7.565.442	7.178.431	
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	10.1	(225.240)	(17.668)	
	Total USD\$	<u>7.340.202</u>	<u>7.160.763</u>	
Clasificación:	10.1			<i>Porcentajes de depreciación</i>
Terrenos		1.002.033	1.002.033	
Edificios		6.034.699	5.933.147	2,50%
Construcciones en curso		14.387	5.852	
Muebles y enseros		81.638	29.495	10%
Maquinaria y equipo		359.904	196.533	10%
Equipo de computación		12.954	2.411	33%
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil		59.827	8.950	20%
	Total	<u>7.565.442</u>	<u>7.178.431</u>	

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación - NOTA 10 - Propiedad Planta y Equipo)

10.1 Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Costo o valoración	Terrenos	Edificios	Construcciones en curso	Muebles y enseres	Máquina y equipo	Equipo de computación	Vehículos, equipos de transporte y equipo camión/móvil	TOTAL USD\$
Saldo al 01 de enero de 2013	1.002.033	5.603.807	8.001	29.495	156.143	2.411	8.960	6.810.850
Adiciones	-	322.809	46.577	-	-	-	-	369.386
Baja	-	(1.805)	-	-	-	-	-	(1.805)
Reclasificación	-	8.336	(48.726)	-	40.390	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.002.033	5.933.147	5.852	29.495	196.533	2.411	8.960	7.178.431
Adiciones	-	101.552	196.745	52.476	159.265	10.187	59.827	590.052
Ventas	-	-	-	-	-	-	(8.960)	(8.960)
Baja	-	-	-	(1.763)	-	-	-	(1.763)
Reclasificación	-	-	(188.210)	1.430	4.106	366	-	(182.318)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1.002.033	6.034.699	14.387	81.038	359.904	12.954	59.827	7.565.642
Depreciación acumulada	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 01 de enero de 2013	-	-	-	(290)	(1.904)	(363)	(472)	(17.668)
Ventas	-	(14.636)	-	(290)	(1.904)	(363)	(472)	(17.668)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	(14.636)	-	(290)	(1.904)	(363)	(472)	(17.668)
Ventas	-	(235.345)	-	(5.270)	(29.604)	(4.574)	2.829	(282.615)
Adicón	-	72.314	-	-	(394)	-	-	71.960
Baja	-	-	-	254	-	-	-	254
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	(317.967)	-	(5,290)	(31,002)	(4,507)	(5,365)	(325,040)

10.2 Las propiedades, planta y equipo se encuentran entregadas en garantía (Ver nota 12.2).

NOTA 11. Cuentas y documentos por pagar

Un resumen de cuentas y documentos por pagar es como sigue:

		Diciembre 31 2014	2013
		(en USD \$)	
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	11.1	173.886	144.378
Provisiones		18.208	12.028
Total		<u>192.094</u>	<u>156.406</u>

11.1 La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía un plazo de pago de hasta 60 días. Debido a que estos saldos fueron generados por adquisición de bienes y servicios a partir del 19 de noviembre del 2014, no existen saldos con antigüedad mayor a 60 días.

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo pendiente de pago a proveedores comprende compras de bienes y servicios realizadas a 82 proveedores activos, por lo que no existe riesgo de concentración.

NOTA 12. Obligaciones con Instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2014, la deuda a largo plazo se conformaba de la siguiente manera:

		Diciembre 31 Año 2014		
		(en USD \$)		
		Corto plazo	Largo Plazo	Total USD
Banco de Machala	12.1	15.001	25.459	40.460
Banco Produbanco	12.1	84.313	405.746	490.059
Total		<u>99.314</u>	<u>431.205</u>	<u>530.519</u>

12.1 Un resumen de los préstamos con instituciones financieras es como sigue:

Banco	Diciembre 31 Año 2014						
	Monto en USD \$	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Tasa de Interés	Tipo de tasa	Saldo en USD \$ 31-dic-2014
Banco de Machala	46.937	09-jun-14	09-jun-17	1.096	11,23%	Efectiva	40.460
						Total	<u>40.460</u>
Banco Produbanco	500.011	10-ago-14	21-oct-19	1.898	10,21%	Efectiva	490.059
						Total	<u>490.059</u>

MANTAHOST S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 12 – Obligaciones con instituciones financieras)

12.2 Un resumen de las garantías con instituciones financieras es como sigue:

Banco	Diciembre 31 Año 2014	
	Bien prendado	Tipo de garantía
Banco Produbanco	Edificio	Hipotecaria
Banco de Machala	Vehículos	Prendaria

NOTA 13. Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

		Diciembre 31	
		2014	2013
(en USD \$)			
Otras obligaciones corrientes			
Servicio con el I.E.S.S.	13.1	20.708	18.134
Por beneficios de ley a empleados	13.2	100.222	95.227
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	13.3	81.691	58.115
Total		202.621	171.476
Provisiones por beneficios a empleados			
Jubilación Patronal	13.4	75.260	71.576
Otros beneficios no corrientes para empleados			
Desahucio	13.5	16.013	17.477
Indemnizaciones		-	6.000
Total		91.273	95.053

13.1 Las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano corresponde al aporte patronal por pagar.

13.2 Un resumen por beneficios de ley a empleados es como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
(en USD \$)		
Por beneficios de ley a empleados		
Sueldos por pagar	279	5.005
Beneficios sociales	68.723	58.299
Otros	31.220	31.923
Total	100.222	95.227

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación - NOTA 13 - Obligaciones por beneficios definidos)

13.3 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. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Saldos al comienzo del año	58.115	-
Provisión del año	81.691	58.115
Pagos efectuados	(58.115)	-
Total	<u>81.691</u>	<u>58.115</u>

13.4 Jubilación Patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte (20) 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.

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la jubilación patronal es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(en USD \$)	
NBC 19.120A (d) Reservas acumuladas registradas	71.576	53.268
Costo laboral por servicio	16.214	16.938
Costo financiero intereses	3.487	3.729
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	2.238	2.428
Ajustes	(18.255)	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(4.787)
Pasivo neto generado por la obligación de jubilación patronal	<u>75.260</u>	<u>71.576</u>
13.4.1		

13.4.1 Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(en USD \$)	
NBC 19.120A (c) Saldos al inicio del año	71.576	53.268
Reservas no deducibles a la fecha	3.684	23.095
Reversión de reservas	-	(4.787)
Saldos al fin del año	<u>75.260</u>	<u>71.576</u>

13.5 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.

NBC 19.120A (d)

MANTAHOST S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****(Continuación – NOTA 13 – Obligaciones por beneficios definidos)**

El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la bonificación por desahucio es el siguiente:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Reservas acumuladas registradas	13.5.1	17.477	12.465
Costo laboral por servicio		3.884	3.217
Costo financiero intereses		713	662
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia		316	3.527
Ajustes		(6.377)	-
Beneficios pagados		<u>-</u>	<u>(2.594)</u>
Pasivo neto generado por la obligación de bonificación por desahucio	13.5.1	<u>16.013</u>	<u>17.477</u>

13.5.1 Los movimientos en el valor presente de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Saldo al inicio del año	17.477	12.465
Reservas deducibles por el año	4.912	5.012
Reservas no deducibles a la fecha	<u>(6.376)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>16.013</u>	<u>17.477</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

NIC 19.120A (n)

MANTAHOST S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****(Continuación - NOTA 13 - Obligaciones por beneficios definidos)**

Las hipótesis actuariales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Tasa de descuento	6,54%	7,00%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incrementos de pensiones	2,50%	2,50%
Tabla de rotación (promedio)	11,00%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	-	8,30
Tabla de Inmortalidad e Invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

La información demográfica comparativa usada para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31 2014
Nº de trabajadores activos al final del año	111
Nº de jubilados	N/A
Nº de salidas al final del período	0
Tiempo de servicios promedio de los trabajadores activos	4,46
Edad promedio de los trabajadores activos	33,45
Vida laboral promedio remanente	8,20
Ingreso mensual promedio activos	\$ 495
Pensión mensual promedio jubilados	N/A
Ingreso anual	\$ 751.873

NOTA 14. Cuentas por cobrar y pagar relacionadas

Los movimientos con Compañías Relacionadas fueron como sigue:

	Fideicomiso Fiadbot
Otras cuentas por cobrar relacionadas Saldo al 31 de diciembre de 2012	213.014
Liquidación empleados	228
Pagos	(128)
Restitución	(213.126)
Seguros	(100)
Otros	112
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>-</u>
Cuentas por pagar diversas / relacionadas Saldo al 31 de diciembre de 2012	222.882
Restitución	(222.882)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>-</u>

MANTAHOST S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****(Continuación - NOTA 14 - Cuentas por cobrar y pagar relacionadas)**

Estas son el detalle de transacciones realizadas entre Manhost S. A. con el Fideicomiso Fiadhot hasta la liquidación del mismo el 19 de diciembre de 2014.

NOTA 15. Patrimonio

15.1 Capital.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está representado por 6'600.000 acciones de valor nominal unitario de USD\$1.00; todas ordinarias y nominativas.

Cuadro de Integración de Capital

<u>Accionistas</u>	<u>Capital Total</u>	<u>Número de Acciones</u> 2014	<u>Participación accionaria</u>
	(en USD \$)		%
Beauport S. A.	137.500	137.500	2,08%
Cebellero Guerrero Irma	192.500	192.500	2,92%
Culca Kunjacic Ivo	209.000	209.000	3,17%
Dí Puglla Jimenez Héctor	465.000	465.000	7,05%
Díaz Palma Nilton Ramiro	66.000	66.000	1,00%
Hanza Bello Graciela Violeta	106.000	106.000	1,61%
Industrial Pesquera Iberoamericana S. A. IBEROPESCA	187.000	187.000	2,83%
Negocios Inmobiliarios NEGOCORP Cta. Ltda.	808.500	808.500	12,25%
Palacio Barberan Galo Edwin	147.000	147.000	2,23%
Palacio Barberan Julio Cesar	181.500	181.500	2,75%
Pinos Manzano Jaime Gualberto	110.000	110.000	1,67%
Velasco Bernardy José Luis Rafael	71.500	71.500	1,08%
Velez Menendez Angel Nicanor	148.500	148.500	2,25%
Zambrano Segovia Mariano Nicanor	66.000	66.000	1,00%
Zambrano Vera Mario Pilar	66.000	66.000	1,00%
Votos menor al 1% de participación	3.638.000	3.638.000	55,12%
Total USD \$	6.600.000	6.600.000	100,00%

15.2 Reserva Legal.- De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

15.3 Resultados acumulados.- Incluye las pérdidas acumuladas, reserva de capital y resultados acumulados provenientes de NIIFS, a continuación un detalle:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(en USD \$)	
(-) Pérdidas acumuladas	(1.778.223)	(1.778.223)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	1.967.879	1.967.879
Reserva de Capital	21.268	-
Total	210.924	189.656

MANTAHOST S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****NOTA 16. Ingresos**

Los ingresos de operación corresponden exclusivamente a la prestación de servicios hoteleros cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detallan a continuación:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes	16.1	(1.290.127)	(134.368)
Prestación de servicios	16.1	(2.266.168)	(194.973)
Otros ingresos de actividades ordinarias		(57.568)	(5.811)
[-] Devoluciones en ventas		65.460	175
Total		<u>(3.548.403)</u>	<u>(334.977)</u>
Otros ingresos:			
Intereses financieros		(3.956)	(11)
Otras rentas		(44.341)	(322.822)
Total		<u>(48.297)</u>	<u>(322.833)</u>

16.1 Un resumen de los ingresos de la Compañía por su naturaleza es como sigue:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Alimentos			
Licores y cigarrillos			
		(1.192.916)	(119.690)
		(97.211)	(14.678)
Total		<u>(1.290.127)</u>	<u>(134.368)</u>
Alojamiento			
Arrendamientos			
Lavandería			
Alquileres			
Otros			
		(2.090.832)	(177.588)
		(52.405)	(357)
		(14.436)	(913)
		(87.127)	(13.224)
		(21.368)	(2.891)
Total		<u>(2.266.168)</u>	<u>(194.973)</u>

MANTAHOST S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****NOTA 17. Costos y gastos**

El costo del servicio de la Compañía conformado por valores que están relacionados directamente a la operación y que han sido asignados a las cuentas contables con los debidos documentos de respaldo establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Costo de ventas y producción	17.1	1.564.363	145.521
Gastos de venta	17.2	379.721	30.227
Gastos de administración	17.3	1.004.625	87.853
Gastos financieros	17.4	93.132	6.774
Otros gastos		10.254	-
Total		<u><u>3.052.095</u></u>	<u><u>270.375</u></u>

17.1 Un resumen de "Costos de venta y producción" es como sigue:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Costo de ventas y producción			
Materiales utilizados o productos vendidos	17.1.1	681.799	65.163
(+ Mano de obra directa)		594.529	53.892
(+ Otros costos indirectos de fabricación)	17.1.2	288.035	26.466
Total		<u><u>1.564.363</u></u>	<u><u>145.521</u></u>

17.1.1 Corresponden a los materiales utilizados en la prestación del servicio como, alimentos, licores y cigarrillos, suministros de aseo, lavandería y cafetería.

17.1.2 Un resumen de los "Otros costos de fabricación" es como sigue:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
(+) Otros costos indirectos de fabricación			
Mantenimiento y reparaciones		95.353	6.960
Otros costos de producción			
Lavandería		19.708	1.718
Lencería		84.914	1.825
Souvenirs		13.667	6.160
Loza y cristalería		13.471	751
otros		60.922	9.052
Total		<u><u>288.035</u></u>	<u><u>26.466</u></u>

MANTAHOST S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****(Continuación – NOTA 17 – Costos y gastos)****17.2 Un resumen de "Gastos de venta" es como sigue:**

	2014	Diciembre 31 (en USD \$)	2013
Gastos de venta			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	33.828		-
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	5.188		-
Beneficios sociales e indemnizaciones	4.762		-
Arrendamiento operativo	49.597		4.838
Comisiones	12.384		426
Promoción y publicidad	33.214		1.754
Combustibles	1.451		104
Transporte	6.461		274
Gastos de viaje	11.394		-
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	169.848		12.359
Otros gastos	51.594		10.472
Total	<u>379.721</u>		<u>30.227</u>

17.3 Un resumen de "Gastos administrativos" es como sigue:

	2014	Diciembre 31 (en USD \$)	2013
Gastos de administración			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	251.011		21.533
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	41.765		3.387
Beneficios sociales e indemnizaciones	41.937		3.568
Gasto planes de beneficios a empleados			
Jubilación Patronal - Desahucio	266		-
Otros	12.705		-
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	76.268		12.869
Mantenimiento y reparaciones	3.276		4.895
Combustibles	9.245		1.019
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	62.307		3.733
Transporte	10.280		845
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	20.349		1.958
Gastos de viaje	977		-
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	19.008		1.484
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	4.869		477
Impuestos, contribuciones y otros	161.972		5.683
Depreciaciones:			
Propiedades, planta y equipo	212.165		17.668
Gasto deterioro:			
Cuentas por cobrar	526		-
Otros gastos	75.699		8.734
Total	<u>1.004.625</u>		<u>87.853</u>

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 17 – Costos y gastos)

17.4 Un resumen de "Gastos financieros" es como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Gastos financieros		
Intereses	22.399	-
Comisiones	63.689	6.364
Otros gastos financieros	7.044	410
Total	93.132	6.774

NOTA 18 - Legislación tributaria – precios de transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Con fecha 16 de enero del 2006 se publicó en el

Registro Oficial No. 188 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2005-640, a través de la cual se estableció el alcance de dichas normas y los requerimientos de información a las autoridades.

El 29 de diciembre del 2007, se publica en el Registro Oficial Nº 242 la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona, es la obligación que tienen los contribuyentes que celebren operaciones con partes relacionadas a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables y para efectos de control deberán presentar a la Administración Tributaria, en las mismas fechas y forma que ésta establezca, los anexos e informes sobre tales operaciones; y que la falta de presentación de los anexos e información referida, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del Impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América.

El 25 de abril del 2008, se publica en el Registro Oficial No. 324 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 en el cual se establece el contenido del anexo y del informe integral de precios de transferencia, entre sus principales aspectos se menciona: Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 1.000.000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo de Precios de Transferencia, el Informe Integral de Precios de Transferencia. La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimiento de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley.

MANTAHOST S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 18 – legislación Tributaria – Precios de transferencia)

El 24 de enero de 2013, se publica en el Registro oficial No. 878 se decide efectuar reformas a la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril del 2008:

1.- Se sustituye el primer inciso del artículo 1 por el siguiente:

"Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas."

2.- Se sustituye el tercer inciso del artículo 1 por el siguiente:

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia."

El 23 de diciembre del 2009, se publica en el registro Oficial No. 94 la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para La Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona se encuentra la exoneración de la presentación de los Anexos e Informes Integrales de Precios de transferencia a los contribuyentes que cumplan las siguientes condiciones: a) Tenga un impuesto causado superior al tres por ciento de sus Ingresos gravables; b) No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales o regímenes fiscales preferentes; y c) No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos naturales no revocables.

NOTA 19. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 20. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados localmente por el Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta de accionistas para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


Kay M. Marquardt
Representante Legal


Maritza Bernal P.
Contralora - Contadora