

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Base de presentación
 - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.4) Efectivo
 - (2.5) Cuentas por cobrar
 - (2.6) Inventarios
 - (2.7) Propiedades, mobiliario y equipos y activos biológicos
 - (2.8) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.9) Impuestos
 - (2.10) Beneficios a empleados
 - (2.11) Reconocimiento de ingresos
 - (2.12) Reconocimiento de costos y gastos
 - (2.13) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.14) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas
 - (2.15) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo y equivalentes de efectivo
- (6) Cuentas por cobrar
- (7) Propiedad, mobiliario y equipos y activos biológicos
- (8) Propiedades de inversión
- (9) Activos por impuesto diferido
- (10) Cuentas y documentos por pagar
- (11) Otras obligaciones corrientes
- (12) Obligaciones con partes relacionadas a largo plazo
- (13) Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio
- (14) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (15) Capital social
- (16) Aspectos tributarios
- (17) Eventos posteriores

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

(1) **Información general**

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA. fue constituida en Quito el 15 DE AGOSTO DE 2000 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 2206 de fecha 17 de junio de 2002 y fue inscrita en el registro mercantil del mismo cantón el 12 de julio de 2002,

Su actividad económica es la de agencia de viaje así como el manejo del Hotel Mantaraya Lodge ubicado en Puerto López en la provincia de Manabí.

(2) **Políticas contables significativas**

2.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales

De tal forma los estados financieros muestran la representación fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados, de los flujos de efectivo obtenidos y utilizados y de los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio 2012.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.. con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan más adelante.

2.2 Base de presentación

Los estados financieros de MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2012.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en la República del Ecuador.

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.4 Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo en caja, son los depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

2.5 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrado el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.6 Propiedades, mobiliario y equipos

Las propiedades, mobiliario y equipos son registrados al costo de adquisición y/o de construcción, menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de MANTARAYA LODGES CIA. LTDA. como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario y equipos en forma anual.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La propiedad, mobiliario y equipos se depreciaron mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

Inmuebles	5%
Muebles y enseres	10 %
Equipos de computación	33 %
Equipo de oficina y maquinaria y equipo	10%

La administración de MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.. considera que no existe un valor residual para los activos.

Retiro o venta de propiedades, mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de la propiedad, mobiliario y equipos se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.7 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su coste amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

2.8 Impuestos

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y 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.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.. se calcula en base a la tasa final de cada período, para el año 2012 es el 23%.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.. disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el beneficio se devenga.

2.9.2 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.. en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.. y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

Las ventas son reconocidas netas de descuentos, cuando se ha prestado el servicio.

2.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos de operación y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.13 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de MANTARAYA LODGES CIA. LTDA., los objetivos de MANTARAYA LODGES CIA. LTDA. en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los socios.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus socios.

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones MANTARAYA LODGES CIA. LTDA. está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito MANTARAYA LODGES CIA. LTDA... que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. Este riesgo se ve disminuido porque los servicios que se prestan son recuperables en un plazo de 90 días.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para MANTARAYA LODGES CIA. LTDA... La compañía no presenta riesgo de liquidez, debido a que sus obligaciones corresponden a préstamos con partes relacionadas.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tarifa de precios de los servicios prestados, disminución del turismo, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de MANTARAYA LODGES CIA. LTDA., quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de la actividad hotelera.

- **Riesgo de tipo de cambio**

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA., no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares americanos.

- **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera, MANTARAYA LODGES CIA. LTDA., no se encuentra operando con operaciones importantes donde se han establecido tasas de interés.

(4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de MANTARAYA LODGES CIA. LTDA., las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subyacentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de MANTARAYA LODGES CIA. LTDA. ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2012, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedad, mobiliario y equipos.

4.2 Vida útil de propiedades, mobiliaria y equipo

La Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, mobiliario y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, es como sigue:

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

	Diciembre 31		Diciembre 31
	2012		2011
Bancos	US\$ 759	US\$	0
Inversiones temporales	0		0
	US\$ 759	US\$	0

(6) Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31
	2012		2011
Cientes comerciales no relacionados	US\$ 252.604	US\$	226.244
Activos por impuestos corrientes	20.071		13.355
Otras cuentas por cobrar			22.080
	US\$ 272.675	US\$	261,679

Al 31 de diciembre de 2011, la compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables por US\$ 1,150

(6) Propiedad, mobiliario y equipo

Un detalle de propiedad, mobiliario y equipos es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre
	2012		31
			2011
Muebles y enseres	US\$ 4.191	US\$	4.191
Maquinaria y equipo	4.671		4.671
Equipo de computación	7.577		7.577
Otros activos	109.228		109.228
Inmuebles	292.858		292.858
(-) Depreciación acumulada	(196.690)		(178,172)
	US\$ 221.835	US\$	240.353

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

(11) **Cuentas y documentos por pagar**

Un detalle de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Proveedores Locales	US\$ 0	US\$ 28.895
Otras cuentas por pagar	471.980	31.053
	<u>US\$ 471.980</u>	<u>US\$ 59.948</u>

(12) **Otras obligaciones corrientes**

Un detalle de cuentas por pagar- proveedores al 31 de diciembre, es como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Obligaciones financieras	US\$ -	US\$ 86.119
Beneficios a empleados	205	0
	<u>US\$ 205</u>	<u>US\$ 86.119</u>

(13) **Obligaciones con partes relacionadas a largo plazo**

Al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011
Préstamos a largo plazo	US\$ 0	US\$ 334.041
	<u>US\$ 0</u>	<u>US\$ 334,041</u>

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

(14) Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2012, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

		2012	2011
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	US\$	1.365	(58.587)
15% Participación Trabajadores		205	0
Gastos no deducibles		594	594
Utilidad (Pérdida) gravable		1.160	(57.993)
Impuesto causado		267	0
Anticipo determinado		554	3.156
Crédito tributario años anteriores		8.491	9090
Retenciones en la fuente		7.938	2.556
Impuesto a la renta por pagar	US\$	-	
Anticipo próximo año (*)		2.993	554

(*) De acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias, 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 gravado y 0.2% de costos y gasto deducibles. Sin embargo cuando las compañías son nuevas, éstas están exentas del pago del dicho anticipo.

(16) Capital social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es de US\$ 400 dividido en participaciones de un valor de US\$ 1 cada una.

(17) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Código Orgánico de la Producción

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

18. Eventos posteriores.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.

Representante Legal
Raúl Arturo García Gutierrez

Contadora
Maricela Jacqueline Araguillin Bulla