

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

La compañía, se constituyó en Quito según escritura pública del 15 de Agosto de 2000.

La Superintendencia de Compañías aprobó la constitución de la misma según resolución 2206 el 17 de Junio de 2002 e inscrita en el registro mercantil el 12 de Julio de 2002.

El objeto de la empresa consiste en la explotación de actividades turísticas como: a) la construcción, instalación y administración de hoteles, hosterías, paradores, posadas y más formas de alojamiento temporal para terceros, b) El alojamiento en general de personas en cualquiera de las formas que las leyes vigentes o futuras establezcan, c) La realización de actividades turísticas principales y todas las actividades turísticas complementarias en cualquiera de sus tipos o subtipos y aquellas similares o conexas a las mencionadas que las suplan o complementen como actividades turísticas en el reglamento de aplicación de la Ley Especial de desarrollo turístico.

Su principal actividad en el año 2019 y 2018 es la de agencia de viajes así como el manejo del Hotel Mantaraya Lodges ubicado en Puerto López en la provincia de Manabí.

2. BASES DE PRESENTACIÓN (DECLARACIÓN DE COMPLIMIENTO)

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, 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.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen más adelante.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las normas internacionales de información financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en los períodos que se presentan estos estados financieros.

a) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados (FVR) se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Activos financieros

Clasificación -

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/ (pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales”, las “Cuentas por cobrar a partes relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por los servicios prestados relacionados con el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días a terceros. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen cuando dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Obligaciones financieras”, “Cuentas por pagar comerciales”, las “Cuentas por pagar a partes relacionadas” y las “Otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

c) Pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

d) Activos fijos

La propiedad, maquinaria, muebles y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Según escritura con fecha 22 de mayo de 2019, se realizó el avalúo por un perito calificado del terreno y el inmueble que posee la empresa y se procedió al registro al costo revalorizado.

La propiedad, maquinaria, muebles y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

| | |
|------------------------------------|-----|
| Edificios | 5% |
| Muebles y enseres | 10% |
| Equipos de oficina | 10% |
| Maquinaria, equipo e instalaciones | 10% |
| Equipo de computación y software | 33% |

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo.

Un componente de propiedad, maquinaria, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

e) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado

f) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

g) Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

Para el año 2019 y 2018 se determina un activo por impuesto diferido que se registra en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, el cual realiza el análisis con la misma información entregada para los supuestos de la NIC 19 y a su vez realiza el análisis según la NIC 12 para su registro.

h) Impuestos

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

h) Impuestos (continuación)

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 25% para el año 2019 y 2018 (22% para microempresas), porcentaje que se determina según las siguientes condiciones:

Las empresas ecuatorianas que tengan accionistas domiciliados en paraísos fiscales, pagarán tres puntos adicionales a la tasa de impuesto a la renta determinado para el año de tributación, de acuerdo a lo siguiente:

1. Si el porcentaje de tenencia de acciones de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales es superior al 50%, se aplicará sobre la totalidad de la base imponible la tasa de impuesto a la renta sumado tres puntos.
2. Si el porcentaje de tenencia de acciones de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales es inferior al 50%, los tres puntos adicionales al Impuesto a la Renta se aplicará sobre la parte proporcional que corresponda de la base imponible. La otra parte seguirá pagando la tasa establecida para el año de tributación

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Venta de servicios

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

j) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos 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.

k) Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Deterioro del valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Obligaciones por beneficios post-empleo:

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Obligaciones por beneficios post-empleo:(continuación)

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son efectivas en el año actual.

Durante el año en curso, la Administración ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

NIIF 16.- Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINNIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos y SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17. La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo: los ordenadores personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos).

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son efectivas en el año actual (continuación)

En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondientes al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019.

La Compañía ha evaluado como un impacto nulo para el estado de situación financiera y estado de pérdidas y ganancias de la aplicación de esta norma, debido a que al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no mantiene contratos de arrendamientos bajo el alcance de la NIIF 16.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

| <u>NIIF</u> | <u>Título</u> | <u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u> |
|-------------|----------------------|--|
| NIIF 17 | Contratos de seguros | Enero 1, 2021 |

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

(Espacio en blanco)

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre de 2019 | | 31 de diciembre de 2018 | |
|---|-------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| Activos financieros medidos al valor nominal | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | - | - | 1,318 | - |
| Cuentas por cobrar , neto | 463,288 | - | 460,937 | - |
| Total activos financieros | 463,288 | - | 462,255 | - |
| Pasivos financieros medidos al costo | | | | |
| Sobregiro bancario | 10,587 | - | - | - |
| Cuentas por pagar | 199,764 | - | 254,602 | - |
| Pasivos acumulados | 7,457 | - | 8,634 | - |
| Total pasivos financieros | 217,808 | - | 263,236 | - |

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre de | |
|----------------|--------------------|--------------|
| | 2019 | 2018 |
| Bancos locales | - | 1,318 |
| | - | 1,318 |

La Compañía mantiene su cuenta corriente en dólares de los Estados Unidos de América en una entidad financiera local; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2019, la cuenta se encuentra sobregirada y se presenta en el pasivo.

(Espacio en blanco)

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre de | |
|--|--------------------|----------------|
| | 2019 | 2018 |
| Compañías relacionadas (a) | 426,560 | 422,227 |
| Clientes | 19,469 | 20,025 |
| Otras cuentas y documentos por cobrar | 11,830 | 4,489 |
| Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (IVA) | 2,880 | 2,236 |
| Crédito Tributario años anteriores (RENTA) | 10,255 | 19,666 |
| Provisión para cuentas incobrables | (7,706) | (7,706) |
| | 463,288 | 460,937 |

(a) Las cuentas por cobrar a Compañías Relacionadas al 31 de Diciembre tuvieron el siguiente movimiento:

| | 2018 | Adiciones | Pagos | 2019 |
|---------------------------------------|----------------|---------------------|----------|----------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | | |
| Manatee Amazon Explorer Cia Ltda. (1) | 422,227 | 19,245 | (14,912) | 426,560 |
| Advantage Travel Cia Ltda. | - | 57,960 | (57,960) | - |
| | 422,227 | 77,205 | (72,872) | 426,560 |

Las cuentas por cobrar a Compañías Relacionadas no generan intereses y no tienen plazo de vencimiento.

(1) Las cuentas por cobrar mantenidas con Manatee Amazon Explorer Cia Ltda, corresponden a préstamos concedidos en 2017 para la reconstrucción del barco y estos no generan intereses.

(Espacio en blanco)

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

7. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de los Activos fijos, netos se formaba de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre de 2019 | | | 31 de diciembre de 2018 | | |
|---|-------------------------------------|---------------------------|----------------|-------------------------|---------------------------|----------------|
| | Costo histórico (Revalorización) | Depreciación acumulada | Activo Neto | Costo histórico | Depreciación acumulada | Activo Neto |
| Terrenos | 88,126 | - | 88,126 | 145,419 | - | 145,419 |
| Edificios | 813,615 | (40,681) | 772,934 | - | - | - |
| Muebles y enseres | 1,015 | (145) | 870 | 1,015 | (43) | 972 |
| Vehículos | 41,837 | (16,711) | 25,126 | 41,837 | (14,820) | 27,017 |
| Maquinaria Equipo e Instalaciones | 104,416 | (90,800) | 13,616 | 104,416 | (85,454) | 18,962 |
| Equipos de computación y software | 10,977 | (9,651) | 1,326 | 9,577 | (9,577) | - |
| | 1,059,986 | (157,988) | 901,998 | 302,264 | (109,894) | 192,370 |

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de activos fijos, neto fue el siguiente:

| | Terrenos | Edificios | Muebles y enseres | Vehículos | Maquinaria Equipo e Instalaciones | Equipos de computación y software | Total |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|-------------------------|-----------------|---|---|------------------|
| Costo | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 145,419 | - | 1,015 | 41,837 | 104,416 | 9,577 | 302,264 |
| Adiciones | - | - | - | - | - | 1,400 | 1,400 |
| Revalorización (Ajuste) | (57,293) | 813,615 | - | - | - | - | 756,322 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 88,126 | 813,615 | 1,015 | 41,837 | 104,416 | 10,977 | 1,059,986 |
| Depreciación acumulada | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | - | - | (43) | (14,820) | (85,454) | (9,577) | (109,894) |
| Adiciones | - | (40,681) | (102) | (1,891) | (5,346) | (74) | (48,094) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | - | (40,681) | (145) | (16,711) | (90,800) | (9,651) | (157,988) |
| Total Activo Fijo Neto | | | | | | | |
| 2018 | 145,419 | - | 972 | 27,017 | 18,962 | - | 192,370 |
| Total Activo Fijo Neto | | | | | | | |
| 2019 | 88,126 | 772,934 | 870 | 25,126 | 13,616 | 1,326 | 901,998 |

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre de | |
|--|--------------------|----------------|
| | 2019 | 2018 |
| Proveedores | 35,183 | 117,871 |
| Compañías Relacionadas (1) | 69,778 | 59,099 |
| Otras cuentas y documentos por pagar (2) | 23,825 | 19,522 |
| Obligaciones con el IESS | 1,135 | 1,485 |
| Otros pasivos por beneficios a empleados (3) | 69,843 | 56,625 |
| | 199,764 | 254,602 |

(1) Las cuentas por pagar a Compañías Relacionadas al 31 de Diciembre tuvieron el siguiente movimiento:

| | 2018 | Adiciones | Pagos | 2019 |
|-----------------------------------|---------------|-----------|----------|---------------|
| Manatee Amazon Explorer Cia Ltda. | - | 14,924 | (14,924) | - |
| Advantage Travel Cía. Ltda. (a) | 59,099 | 68,567 | (57,888) | 69,778 |
| | 59,099 | 83,491 | (72,812) | 69,778 |

(a) Las cuentas por pagar mantenidas con Advantage Travel Cia Ltda, correspondiente a préstamos realizados durante el 2019 y 2018, dichos préstamos fueron para cubrir pagos de roles de nómina.

(2) Otras cuentas y documentos por pagar corresponden a Retenciones de IVA e Impuesto a la Renta del mes de Diciembre, préstamos realizados por la Sra. Martha Miño y Sr. Raúl García y anticipos de clientes.

(3) Otros pasivos por beneficios a empleados corresponde a Sueldos por pagar del mes de Diciembre.

(Espacio en blanco)

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

9. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|---|---------------|------------|
| Impuesto a la renta corriente | 11,570 | 1,709 |
| Impuesto a la renta diferido | (1,209) | (1,098) |
| Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio | 10,361 | 611 |

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|--|-----------------|---------------|
| | 2019 | 2018 |
| (Pérdida) Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | (50,793) | 3,753 |
| Más /menos | | |
| Otras rentas exentas | - | (2,203) |
| Gastos no deducibles locales/externo | 103,386 | 5,286 |
| Utilidad gravable | 52,593 | 6,836 |
| Tasa legal de impuesto | 22% | 25% |
| Impuesto a la renta causado | 11,570 | 1,709 |
| | | |
| (-) Anticipo determinado para el año | - | - |
| | | |
| Saldo del anticipo pendiente de pago | - | - |
| Menos – retenciones en la fuente | (2,159) | (2,131) |
| Menos – Crédito tributario Salida de divisas | - | - |
| Menos –Crédito tributario años anteriores | (19,666) | (19,244) |
| Impuesto a la renta por pagar | - | - |
| | | |
| Saldo a favor | 10,255 | 19,666 |

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

9. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (continuación)

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2019 es del 22% para pequeñas empresas, (25% para el 2018). El Comité de Política Tributaria establece el procedimiento para la aplicación del beneficio de rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales de bienes. Al momento de la presentación de la declaración de Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas validará la categorización mediante la información proporcionada por el sujeto pasivo en dicha declaración, con lo cual el sistema permitirá al beneficiario aplicar directamente la reducción de la tarifa. Podrán aplicar el beneficio de reducción de los tres puntos porcentuales las sociedades que estén categorizadas como micro o pequeñas empresas según lo dispuesto en el artículo 106 del Reglamento del COPCI y sus requisitos.

No obstante, la tarifa impositiva se incrementará tres puntos cuando los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa incrementada en tres puntos aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

(c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

10. ASPECTOS TRIBUTARIOS

El 31 de diciembre del 2019, Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria., a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Impuesto a la renta

- Ingresos Gravados

•Se determina como ingreso gravado del impuesto a las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido consideradas, por el contribuyente, como gasto deducible y que no se hayan sido efectivamente pagadas a favor de los beneficiarios de tales provisiones.

- Exoneraciones

•En el caso de certificados de depósito, inversiones de valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores o del Registro Especial Bursátil efectuadas con un plazo mínimo de 360 días, cuando los rendimientos financieros se paguen anticipadamente o se lleven a cabo pagos parciales anteriores a su vencimiento, se mantiene la exoneración de dicho ingreso.

•Las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización, dedicados a inversión y administración de inmuebles, debiendo sujetarse a las condiciones establecidas en la Ley.

Deducciones

•Se establece una deducción adicional del 50% por seguros de crédito contratados para exportación.

•Se considera como gasto deducible para el cálculo de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para la provisión por jubilación patronal, se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
- b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

10. ASPECTOS TRIBUTARIOS (continuación)

- Se podrá deducir un 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio a deportistas y proyectos deportivos previamente calificados por la entidad rectora en la materia.
- Los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales se podrán deducir hasta un 150%, conforme las condiciones y excepciones que se establezcan en el Reglamento.
- Los recursos y donaciones que se destinen a carreras de pregrado y postgrado afines a las Ciencias de la Educación, canalizados a través de instituciones de educación superior legalmente reconocidas, son considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta.

Dividendos

- Los dividendos distribuidos única y exclusivamente a sociedades nacionales y establecimientos permanentes ubicados en el Ecuador se mantienen exentos del Impuesto a la Renta.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, incluyendo la reinversión de utilidades constante en el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Para los sujetos pasivos, beneficiarios de dividendos, distintos a los antes indicados, se establece un nuevo régimen de tributación sobre dichas rentas:

- Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo distribuido, ingreso que formará parte de la renta global del beneficiario efectivo residente en el Ecuador.
- Mediante Resolución, el SRI deberá fijar el porcentaje de retención en la fuente aplicable a personas naturales residentes, el cual podrá ser hasta del 25%.
- Para accionistas no domiciliados en el Ecuador, la tarifa de retención en la fuente del Impuesto a la Renta será del 25% sobre el ingreso gravado (retención efectiva del 10% sobre la totalidad del dividendo distribuido).
- En el caso de incumplimiento del reporte sobre la composición societaria, se establece una retención de la tarifa máxima de impuesto a la renta establecida para personas naturales (35% del ingreso gravado), sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento (retención efectiva del 14% sobre la totalidad del dividendo distribuido).

Anticipo de impuestos a la renta

- Se elimina el anticipo del Impuesto a la Renta, estableciéndose un régimen voluntario de pago del mismo, equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

10. ASPECTOS TRIBUTARIOS (continuación)

Impuesto al Valor Agregado - IVA

- Se incluye a las empresas emisoras de tarjetas de crédito para el caso de servicios digitales.

Impuesto a los Consumos Especiales – ICE

- Se aumenta el margen de comercialización en la base imponible del ICE, del 25% al 30%.

Impuesto a la Salida de Divisas – ISD

- Exoneraciones

- Pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por IFI's internacionales o entidades no financieras calificadas, que otorguen financiamiento por 180 días calendario o más.

- La exoneración para el pago de dividendos aplicará aún en el caso de paraísos fiscales.

La exoneración no aplica cuando la sociedad del exterior cuenta con beneficiarios residentes en el Ecuador que a su vez son accionistas de la sociedad que distribuye dividendos.

- Se elimina la condición de plazo de 360 días sobre los pagos de capital e intereses por inversiones efectuadas en el mercado de valores. No aplica para inversiones en acciones.

Contribución Única y Temporal

- Se determina con base a los ingresos brutos anuales registrados en la declaración del Impuesto a la Renta del 2018.

Los pagos deben efectuarse por 3 años a partir del año 2020, dentro del primer trimestre de cada año y la tarifa será de acuerdo a los ingresos brutos desde US\$1.000.000 hasta US\$5.000.000 el 0,10%, desde US\$5.000.000 hasta US\$10.000.000 el 0,15% y desde los US\$10.000.001 en adelante será el 0,20%.

Otras Reformas y Disposiciones

- Se establece un plan excepcional de pagos de impuestos administrados por el SRI, tanto impuestos retenidos como percibidos, el cual deberá ser presentado dentro de los 45 días de publicada la Ley.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

10. ASPECTOS TRIBUTARIOS (continuación)

- El Servicio de Rentas Internas establecerá mediante resolución, aquellos sujetos pasivos considerados como agentes de retención del Impuesto a la Renta e IVA.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

| | Beneficios sociales* | Participación trabajadores | Total |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|--------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 8,671 | 779 | 9,450 |
| Provisiones | 7,332 | 662 | 7,994 |
| Pagos | (6,421) | (724) | (7,145) |
| Liquidaciones y/o Ajustes | (1,665) | - | (1,665) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 7,917 | 717 | 8,634 |
| Provisiones | 6,665 | - | 6,665 |
| Pagos | (3,786) | (717) | (4,503) |
| Liquidaciones y/o Ajustes | (3,339) | - | (3,339) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 7,457 | - | 7,457 |

* Los beneficios sociales incluyen Décimo Tercero, Décimo Cuarto Sueldo y Vacaciones por Pagar.

12. PARTES RELACIONADAS

Transacciones con partes relacionadas

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con partes relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

12.1 Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POST EMPLEO

(a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Para el año 2019 y 2018 se determinó un activo por impuesto diferido que se registra en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, el mismo que utilizó la misma información entregada para los supuestos de la NIC 19 para la NIC 12.

(b) Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio determinado en el estudio actuarial, por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

| | Jubilación Patronal y Desahucio |
|---------------------|--|
| Saldo al 31-12-2017 | 23,764 |
| Provisión | 4,393 |
| Liquidaciones | (3,185) |
| Saldo al 31-12-2018 | 24,972 |
| Provisión | 5,715 |
| Liquidaciones | (879) |
| Saldo al 31-12-2019 | 29,808 |

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

14. PATRIMONIO

a) Capital social

El capital social está confirmado con USD \$400 equivalentes a 400 participaciones de un valor de \$1.00 dólar cada una.

Sus socios son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

Las participaciones del capital se componen de la siguiente manera:

| | |
|------------------------------|------------------------------------|
| Raúl Arturo García Gutiérrez | 392 participaciones |
| Raúl Alejandro García Míno | <u>8</u> participaciones |
| | <u>400</u> participaciones totales |

b) Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

15. INGRESOS ORDINARIOS

Durante los años 2019 y 2018 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------|----------------|
| Servicios Hoteleros | 110,016 | 104,938 |
| Transporte | 3,337 | 1,547 |
| Restaurante | 25,337 | 29,081 |
| Servicios adicionales dentro del hotel | 3,451 | 2,928 |
| Otras Rentas | 87,038 | 50,856 |
| | <u>229,179</u> | <u>189,350</u> |

(Espacio en blanco)

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

16. COSTOS DE SERVICIOS PRESTADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------------------------|------------------------|
| Alimentación en Hotel | (18,173) | (17,516) |
| Entradas a parques nacionales | (28) | (15) |
| Guías turísticos | (798) | (706) |
| Tour Isla de la Plata | (4,899) | (2,339) |
| Gastos recreacionales durante el recorrido | (919) | (1,345) |
| Depreciaciones | (48,094) | (7,673) |
| | <u>(72,911)</u> | <u>(29,594)</u> |

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Sueldos, Salarios y demás remuneraciones | (57,303) | (61,300) |
| Beneficios Sociales | (7,457) | (8,108) |
| Aporte al IESS | (10,735) | (12,284) |
| Honorarios profesionales | (17,442) | (15,714) |
| Mantenimiento y reparaciones | (5,914) | (10,800) |
| Combustibles y lubricantes | - | (729) |
| Suministros, materiales y repuestos | (2,483) | (5,948) |
| Promoción y publicidad | (2,245) | (3,426) |
| Transporte de pasajeros y de carga | (4,278) | (3,981) |
| Jubilación patronal y desahucio | (5,715) | (4,393) |
| Otros | (28,995) | (20,421) |
| Seguros y reaseguros | (3,828) | (3,263) |
| Gastos de gestión | (972) | (937) |
| Impuestos, contribuciones y otros | (1,385) | (3,830) |
| Gastos de viaje | (1,016) | (207) |
| Pérdida por valuación de terrenos | (57,293) | - |
| Participación de trabajadores | - | (662) |
| | <u>(207,061)</u> | <u>(156,003)</u> |

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

18. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

a) Competencia

En el mercado local los principales competidores de MANTARAYA LODGES CIA. LTDA., son empresas que están creciendo, y que para captar clientes ejercen en ocasiones presión sobre las tarifas e incluso conceden incentivos a los clientes para promocionar sus servicios.

b) Cambios tecnológicos

El servicio que ofrece la empresa siempre esta en función de los avances tecnológicos. Para solventar cualquier inconveniente, siempre está en constante capacitación y en contacto con empresas que suministran la tecnología para el servicio que se ofrece.

c) Nivel de actividad económica ecuatoriana

La economía ecuatoriana desde muchos años se la ha conocido como una economía del sector primario debido a que gran parte de los ingresos del estado se generaban por las actividades de la explotación de la naturaleza y de las materias primas. Sin embargo el sector terciario es decir el de los servicios ha ido creciendo paulatinamente a la par del crecimiento del sector secundario o industrial.

En el Ecuador el crecimiento de éste sector es notable, los servicios han sido considerados como un complemento para el desarrollo de las actividades de los otros sectores y principalmente del sector industrial.

d) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La actividad de la empresa esta expuesta a riesgos financieros, tales como los riesgos de mercado, crédito y de liquidez que son cuantificables, así como los riesgos legales y operativos.

Por tal razón se ha definido claramente las diferentes funciones y responsabilidades en materia de administración de riesgos entre las distintas áreas.

e) Riesgo de mercado

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA. no tendrá un mayor impacto en el riesgo de mercado ya que la empresa no tiene títulos valores que se negocien en el mercado Bursátil y por lo tanto no se va a ver afectada por los precios de la venta de acciones que puedan tener caídas drásticas. De igual manera en cuanto al tipo de cambio entre divisas extranjeras, no hay mayor riesgo, debido a que todos los ingresos que se generan del giro del negocio así como también las inversiones que realiza la empresa se la hace sólo en dólares americanos y no en otras monedas extranjeras.

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

18. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

e) Riesgo de mercado (continuación)

Los únicos riesgos de mercado que pueden afectar sutilmente son los de los tipos de interés ya que el Banco Central fija techos para tasas activas y tasas pasivas en base a la inflación anual y mensual y esto puede variar significativamente según el comportamiento de la economía nacional.

El último riesgo a considerar es el de los precios que oferta la competencia, para mitigar este riesgo la empresa mantiene una estrategia competitiva de optimizar sus costos y mejorar los precios ofertados.

f) Riesgo de tasa de interés

La empresa obtiene sus préstamos a tasa de interés vigente. Las obligaciones con los proveedores no son pactados a ningún tipo de interés, los tiempos de pago fluctúan de acuerdo al servicio o bien recibido. Se tiene suficiente cobertura de tiempo para los pagos de con los proveedores.

g) Riesgo de tipo de cambio

La empresa no se va a ver mayormente afectada en cuanto al riesgo de tipo de cambio entre divisas extranjeras, debido a que todos los ingresos que se generan del giro del negocio así como también las inversiones que realiza la empresa se la hace sólo en dólares americanos y no en otras monedas extranjeras.

h) Riesgo de liquidez

La empresa para el control de la liquidez, realiza cuadros semanales de proveedores que se deben pagar, para preveer los fondos necesarios, y así evitar problemas en la liquidez de la empresa originado cuando los pagos son mayores de lo que se tiene en efectivo para pagar.

Por otra parte es importante mencionar que la empresa ha reconocido de vital importancia empezar a implementar la práctica de hacer flujos de efectivo en los cuales se consideren tanto las actividades operativas, actividades de inversión y las actividades de financiamiento con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

i) Riesgo de gestión de capital

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los accionistas

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

18. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

j) Riesgo de crédito

La empresa ha definido una política clara de crédito así como también para el manejo de la cartera razón por la cual este riesgo estaría controlado.

k) Valor razonable

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros.

Los supuestos utilizados por el Departamento Financiero de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.

20. EL IMPACTO DEL COVID-19

Mediante decreto ejecutivo No. 1017 de 16 de marzo de 2020, se declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaración de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, lo que ha producido graves daños a la economía nacional y daños significativos a personas naturales y jurídicas, al presentar dificultades en la ejecución normal de sus operaciones económicas, mitigadas, en algunos casos, con la continuidad de sus actividades a través de modalidades como las del teletrabajo y en general, a través del uso de medios telemáticos.

Así mismo, el gobierno ha implementado varias medidas que puedan ayudar a conllevar las dificultades económicas principalmente de las pequeñas y medianas empresas.

En las circunstancias actuales, los problemas relacionados con el impacto de Covid-19 en la compañía (es decir, si ha impactado materialmente o se espera que impacte materialmente), la evaluación de la Dirección sobre la capacidad de continuar como negocio en marcha, ha considerado lo siguiente:

MANTARAYA LODGES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

20. EL IMPACTO DEL COVID-19 (continuación):

- El sector turístico es uno de los más afectados con la pandemia.
 - La prohibición de viajar y el distanciamiento social provocan que este sector no pueda desarrollar sus operaciones
 - Existe una paralización total, con las consiguientes pérdidas.
 - Necesitará apoyo gubernamental y apoyo financiero para lograr salir de la crisis.
 - La compañía tiene buenas bases y podrá recuperarse pero no en el corto tiempo
-