

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

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

(Continúa)

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador
SC - RNAE 069

Febrero 16 de 2018


María del Pilar Mendoza
Socia

MANTAORO HOTELERA MANTA S. A.
(Manta - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	Nota	2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes a efectivo	7	US\$ 1.846.803	6.650.305
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	8	5.200.439	1.229.044
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	138.982	141.640
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	18	2.109	622.655
Inventarios	10	74.250	101.582
Gastos pagados por anticipado		14.467	14.547
Total activos corrientes		8.277.050	8.959.783
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto	11	9.437.126	8.384.225
Activos intangibles, neto	12	195.822	198.374
Inversiones en acciones	13	80.357	80.357
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	18	23.626	23.626
Total activos no corrientes		9.736.931	8.686.582
Total activos		US\$ 18.013.981	17.646.365
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	14	US\$ 568.033	427.477
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	18	5.124	1.636
Total pasivos corrientes		673.157	429.113
Pasivos no corrientes			
Beneficios a empleados	16	105.514	147.991
Impuesto diferido pasivo	15	584.991	500.472
Total pasivos no corrientes		690.505	648.463
Total pasivos		1.363.662	1.077.576
Patrimonio			
Capital acciones	17	9.250.000	9.250.000
Reservas	17	2.079.650	1.864.147
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	17	4.898.263	4.913.854
Utilidades disponibles		421.406	540.788
Total patrimonio		16.649.319	16.568.789
Total pasivos y patrimonio		US\$ 18.013.981	17.646.365

Ricardo Ferris
Gerente General

Pedro López
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

MANTAORO HOTELERA MANTA S. A.

Estado de Resultados Integrales y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	19	US\$ 3.435.492	3.452.393
Costos de los servicios	20	(2.590.126)	(2.631.936)
Utilidad bruta		845.366	820.457
Gasto de ventas	20	(52.861)	(56.151)
Gastos de administración	20	(680.024)	(610.266)
Otros gastos, netos	21	(32.902)	(294.082)
		(765.787)	(960.499)
(Pérdida) utilidad en operaciones		79.579	(140.042)
Ingresos financieros		428.180	468.982
Utilidad antes de impuesto a la renta		507.759	328.940
(Gasto) beneficio de impuesto a la renta	15	(227.435)	164.066
Utilidad neta		280.324	493.006
Otros resultados integrales			
Partida que no se reclasificará posteriormente al resultado del año - ganancias actuariales por planes de beneficio	16	77.706	108.660
Utilidad neta y otros resultados integrales	US\$	358.030	601.666


Ricardo Fern
Gerente General


Pedro López
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MANTAGRO HOTELERA MANTA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Notas	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Total reservas	Resultados acumulados por aplicación de NIF	Utilidades disponibles	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015 restablecidos	US\$ 9.250.000	59.093	1.695.343	37.780	1.793.216	4.913.854	648.438	16.605.508
Apropiación para reservas	-	70.931	-	-	70.931	-	(70.931)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	(638.385)	(638.385)
Total resultado integral del año:								
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	493.006	493.006
Otros resultados integrales -								
Beneficios a empleados	16	-	-	-	-	-	106.660	106.660
Saldo al 31 de diciembre de 2016		9.250.000	130.024	1.695.343	37.780	1.864.147	4.913.854	16.568.759
Apropiación para reservas		-	49.300	166.203	-	215.503	(215.503)	-
Pago de dividendos	17	-	-	-	-	-	(277.500)	(277.500)
Total resultado integral del año:								
Utilidad neta		-	-	-	-	-	280.324	280.324
Resultados acumulados adopción NIF								
Otros resultados integrales -								
Beneficios a empleados	16	-	-	-	-	-	77.706	77.706
Absorción de pérdidas de años anteriores	17	-	-	-	-	(15.591)	15.591	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	<u>9.250.000</u>	<u>179.324</u>	<u>1.862.546</u>	<u>37.780</u>	<u>2.079.850</u>	<u>4.698.263</u>	<u>16.649.319</u>



Ricardo Fern
Gerente General



Pedro López
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MANTAORO HOTELERA MANTA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Recibido de clientes	US\$ 3.458.853	3.425.827
Pagado a proveedores, empleados y otros	(2.883.602)	(3.569.237)
Impuesto a la renta pagado, neto de retenciones de impuesto a la renta	(111.342)	(200.633)
Reintegro de impuesto a la renta	-	139.206
Intereses ganados	428.180	458.982
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	892.089	254.145
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Aumento de activos mantenidos hasta su vencimiento	(4.971.395)	(655.044)
Adquisición de propiedades y equipos	(1.245.604)	(253.149)
Adquisición de activos intangibles	(1.092)	(8.769)
Indemnizaciones de seguros recibidos	-	1.164.205
Cobros de préstamos a entidades relacionadas	800.000	1.000.000
Préstamos otorgados a entidades relacionadas	-	(800.000)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	(5.418.091)	447.243
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(277.500)	(638.385)
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de financiamiento	(277.500)	(638.385)
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes a efectivo	(4.803.502)	73.003
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	6.650.305	6.577.302
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	US\$ 1.846.803	6.650.305

Ricardo Fern

Pedro López

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.