



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.

Av. Miguel H. Alcívar

Mz 302, solares 7 y 8

Guayaquil - Ecuador

Teléfonos: (593-4) 229 0697

(593-4) 229 0698

(593-4) 229 0699

Informe de los Auditores Independientes

A los Miembros del Directorio y Junta de Accionistas
MANTAORO HOTELERA MANTA S. A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros Separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de MANTAORO HOTELERA MANTA S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados separados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros separados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera separada de MANTAORO HOTELERA MANTA S. A. al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero separado, y sus flujos de efectivo separados por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Separados" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros separados en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros Separados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros separados, 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 Separados

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, 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 material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros separados.

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 materiales en los estados financieros separados, 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 materiales 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 separados 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 separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados 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 identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPN6 del Ecuador
SC - RNAE 069

Marzo 27 de 2019


María del Pilar Mendoza
Socia

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

Estado Separado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

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

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	US\$	659,815	1,846,803
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	9		2,837,352	6,200,439
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	10		287,019	138,982
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	19		658	2,109
Inventarios	11		66,653	74,250
Gastos pagados por anticipado			18,678	14,467
Total activos corrientes			<u>3,870,175</u>	<u>8,277,050</u>
Activos no corrientes:				
Propiedades y equipos, neto	12		13,501,564	9,437,126
Activos intangibles, neto	13		196,257	195,822
Inversiones en acciones	14		80,357	80,357
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	19		23,626	23,626
Total activos no corrientes			<u>13,801,804</u>	<u>9,736,931</u>
Total activos		US\$	<u>17,671,979</u>	<u>18,013,981</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	15	US\$	394,360	668,033
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	19		3,690	5,124
Total pasivos corrientes			<u>398,050</u>	<u>673,157</u>
Pasivos no corrientes:				
Beneficios a empleados	17		124,434	106,514
Impuesto diferido pasivo	16		546,017	584,991
Total pasivos no corrientes			<u>670,451</u>	<u>691,505</u>
Total pasivos			<u>1,068,501</u>	<u>1,364,662</u>
Patrimonio:				
Capital acciones	18		9,250,000	9,250,000
Reservas	18		2,359,973	2,079,650
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	18		4,898,263	4,898,263
Utilidades disponibles			95,242	421,406
Total patrimonio			<u>16,603,478</u>	<u>16,649,319</u>
Total pasivos y patrimonio		US\$	<u>17,671,979</u>	<u>18,013,981</u>

Ricardo Ferri
Gerente General

Pedro López
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.

MANTAORO HOTELERA MANTA S. A.

Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

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

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	20 US\$	2,613,221	3,435,492
Costos de los servicios	21	(2,321,034)	(2,590,126)
Utilidad bruta		<u>292,187</u>	<u>845,366</u>
Gastos de ventas	21	(70,302)	(52,861)
Gastos de administración	21	(570,770)	(680,024)
Otros gastos	22	(33,372)	(32,902)
		<u>(674,444)</u>	<u>(765,787)</u>
(Pérdida) utilidad en operaciones		(382,257)	79,579
Ingresos financieros		<u>310,572</u>	<u>428,180</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		(71,685)	507,759
Impuesto a la renta	16	<u>18,237</u>	<u>(227,435)</u>
(Pérdida) utilidad neta		(53,448)	280,324
Otros resultados integrales:			
Partida que no se reclasificará posteriormente al resultado del año - ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	17	<u>7,607</u>	<u>77,706</u>
(Pérdida) utilidad neta y otros resultados integrales	US\$	<u>(45,841)</u>	<u>358,030</u>

Ricardo Ferri
Gerente General

Pedro López
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.

MANTAORO HOTELERA MANTA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

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

						Resultados acumulados por aplicación de NIIF	Utilidades disponibles	Total patrimonio	
Notas		Capital acciones	Reservas						
			Legal	Facultativa	De capital	Total			
Saldos al 1 de enero de 2017	US\$	9,250,000	130,024	1,696,343	37,780	1,864,147	4,913,854	540,788	16,568,789
Apropiación para reservas		-	49,300	166,203	-	215,503	-	(215,503)	-
Pago de dividendos	18	-	-	-	-	-	-	(277,500)	(277,500)
Total resultado integral del año:									
Utilidad neta		-	-	-	-	-	-	280,324	280,324
Otros resultados integrales -									
Beneficios a empleados	17	-	-	-	-	-	-	77,706	77,706
Absorción de pérdidas de años anteriores	18	-	-	-	-	-	(15,591)	15,591	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017		9,250,000	179,324	1,862,546	37,780	2,079,650	4,898,263	421,406	16,649,319
Apropiación para reservas		-	28,031	252,292	-	280,323	-	(280,323)	-
Total resultado integral del año:									
Pérdida neta		-	-	-	-	-	-	(53,448)	(53,448)
Otros resultados integrales -									
Beneficios a empleados	17	-	-	-	-	-	-	7,607	7,607
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$	9,250,000	207,355	2,114,838	37,780	2,359,973	4,898,263	95,242	16,603,478

Ricardo Ferri
Gerente General

Pedro López
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.

MANTAORO HOTELERA MANTA S. A.

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	US\$ 2,649,565	3,458,853
Pagado a proveedores, empleados y otros	(3,011,166)	(2,883,602)
Impuesto a la renta pagado	(156,909)	(111,342)
Intereses ganados	310,572	428,180
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>(207,938)</u>	<u>892,089</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Efecto neto de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	3,370,668	(4,971,395)
Adquisición de propiedades y equipos	(4,345,942)	(1,245,604)
Adquisición de activos intangibles	(3,776)	(1,092)
Cobros de préstamos a entidades relacionadas	-	800,000
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(979,050)</u>	<u>(5,418,091)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	-	(277,500)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(277,500)</u>
(Disminución) neta del efectivo y equivalentes a efectivo	(1,186,988)	(4,803,502)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	<u>1,846,803</u>	<u>6,650,305</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	US\$ <u><u>659,815</u></u>	<u><u>1,846,803</u></u>


Ricardo Ferri
Gerente General


Pedro López
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros separados.