



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 Accionistas
O.V. Hotelera Machala S. A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de O.V. Hotelera Machala S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados 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 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de O.V. Hotelera Machala S. A. al 31 de diciembre de 2016, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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" 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 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.

(Continúa)

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

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

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 financiero 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 influyan 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.

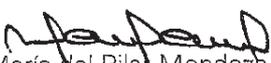
(Continúa)

- 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.

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 de Ecuador
SC - RNAE 069

1 de marzo de 2017


María del Pilar Mendoza
Socia

- 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.

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 de Ecuador
SC - RNAE 069

1 de marzo de 2017


María del Pilar Mendoza
Socia

O.V Hotelera Machala S. A.

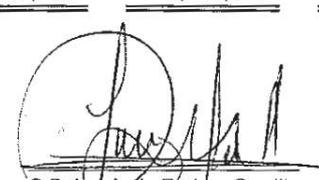
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>		2016	2015 restablecido	1 de enero de 2015 restablecido
Activos corrientes:					
Efectivo y equivalentes a efectivo	7	US\$	541,564	842,258	553,068
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	8		562,712	153,258	145,627
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	9		122,473	179,695	166,307
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	19		230	71	152,395
Inventarios, neto	10		63,452	58,048	68,539
Gastos pagados por anticipado	11		13,180	13,046	16,455
Total activos corrientes			1,303,611	1,246,376	1,102,391
Activos no corrientes:					
Otras cuentas por cobrar, neto			-	-	414,367
Propiedades y equipos, neto	12		7,603,519	7,783,292	8,204,619
Activos intangibles, neto			8,339	25,250	50,671
Otros activos no corrientes	13		582,406	582,406	33,206
Total activos no corrientes			8,194,264	8,390,948	8,702,863
Total activos		US\$	9,497,875	9,637,324	9,805,254
<u>Pasivos y Patrimonio</u>					
Pasivos corrientes:					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	15	US\$	407,797	357,958	417,770
Cuentas por pagar compañías relacionadas	19		852	8,477	-
Total pasivos corrientes			408,649	366,435	417,770
Pasivos no corrientes:					
Beneficios a empleados	16		313,049	258,681	268,614
Impuesto diferido pasivo	14		778,814	802,971	815,031
Total pasivos no corrientes			1,091,863	1,061,652	1,083,645
Total pasivos			1,500,512	1,428,087	1,501,415
Patrimonio:					
Capital acciones	17		1,071,671	1,071,671	1,071,671
Reservas	17		2,311,662	2,391,102	2,494,126
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	17		4,477,305	4,477,305	4,477,305
Resultados acumulados			136,725	269,159	260,737
Patrimonio			7,997,363	8,209,237	8,303,839
Total pasivos y patrimonio		US\$	9,497,875	9,637,324	9,805,254


Sr. Fernando Pareja
Gerente General


C.P.A. Maria Esther Carrillo
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

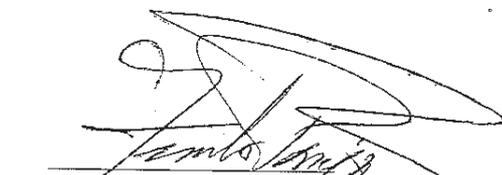
O.V Hotelera Machala S. A.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre del 2016, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015

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

	Nota	2016	2015 restablecido
Ventas netas	20	US\$ 2,961,880	3,028,536
Costo de ventas	21	(2,191,788)	(2,152,530)
Utilidad bruta		<u>770,092</u>	<u>876,006</u>
Otros ingresos		5,186	25,320
Gastos de ventas	21	(58,445)	(54,529)
Gasto de administración	21	(560,061)	(548,673)
Otros gastos		(11,510)	(1,897)
		<u>(624,830)</u>	<u>(579,779)</u>
Utilidad en operación		145,262	296,227
Ingresos financieros, neto		38,303	38,160
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>183,565</u>	<u>334,387</u>
Impuesto a la renta	14	(59,271)	(88,336)
Utilidad neta		<u>124,294</u>	<u>246,051</u>
Otros resultados integrales:			
Partida que no se reclasificará posteriormente al resultado del año - ganancias actuariales por planes de beneficio		(1,990)	59,347
Total utilidad neta y otros resultados integrales	US\$	<u><u>122,304</u></u>	<u><u>305,398</u></u>


Sr. Fernando Pareja
Gerente General


C.P.A. María Esther Carrillo
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

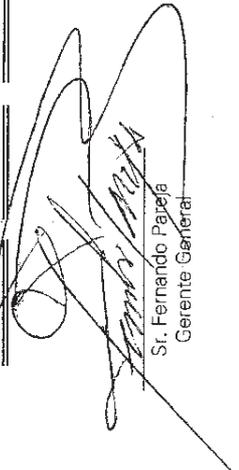
O.V Hotelera Machala S. A.

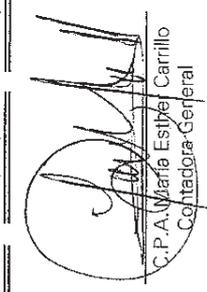
Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015

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

Notas	Capital acciones	Reservas de Capital			Resultados acumulados por aplicación de NIIF	Resultados acumulados	Total patrimonio
		Legal	Facultativa	Total			
Saldos al 1 de enero de 2015, como fueron previamente informados	US\$ 1,071,671	197,615	237,634	2,058,877	4,477,305	296,676	8,339,778
Efecto del cambio en la política contable	-	-	-	-	-	(36,239)	(36,239)
Saldos al 1 de enero de 2015, restablecidos	1,071,671	197,615	237,634	2,058,877	4,477,305	260,737	8,303,839
Apropiación para reserva	-	29,696	104,914	-	-	(134,610)	-
Total resultado integral del año:	-	-	-	-	-	246,051	246,051
Utilidad neta	-	-	-	-	-	59,347	59,347
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	(162,366)	(162,366)
Transacciones con accionistas:	-	-	(237,634)	-	-	-	(400,000)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015, restablecidos	1,071,671	227,311	104,914	2,058,877	4,477,305	269,159	8,209,237
Apropiación para reserva	-	25,474	-	-	-	(25,474)	-
Total resultado integral del año:	-	-	-	-	-	124,294	124,294
Utilidad neta	-	-	-	-	-	(1,990)	(1,990)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-
Transacciones con accionistas:	-	-	(104,914)	-	-	(229,264)	(334,178)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	136,725	7,997,363
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$ 1,071,671	252,785	-	2,058,877	4,477,305	136,725	7,997,363


Sr. Fernando Pajuela
Gerente General


C.P.A. María Estívez Carrillo
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

O.V. HOTELERA MACHALA S. A.

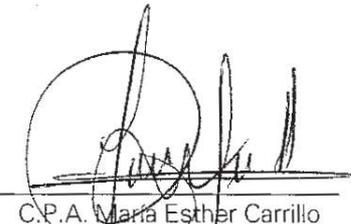
Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

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

	2016	2015 restablecido
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	US\$ 3,020,017	2,995,559
Pagos a proveedores y empleados y otros	(2,457,461)	(2,362,901)
Impuesto a la renta	104,439	48,257
Intereses ganados	44,132	43,546
Efectivo provisto por las actividades de operación	<u>711,127</u>	<u>724,461</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedad y equipos	(256,496)	(36,427)
Adquisiciones compra de activos intangibles	(11,693)	(1,730)
Cobro préstamos a partes relacionadas	-	550,000
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(409,454)	(550,000)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(677,643)</u>	<u>(38,157)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(334,178)	(397,114)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>(334,178)</u>	<u>(397,114)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(300,694)	289,190
Efectivo y equivalente a efectivo al inicio del año	842,258	553,068
Efectivo y equivalente a efectivo al final del año	US\$ <u>541,564</u>	<u>842,258</u>


 Sr. Fernando Pareja
 Gerente General


 C.P.A. María Esther Carrillo
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.