

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de  
**MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A.**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF).

### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el referido Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Administración a la Junta General de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que esta información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye esta información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto a los accionistas de la Compañía.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, 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 el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, 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 conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a los referidos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si las referidas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

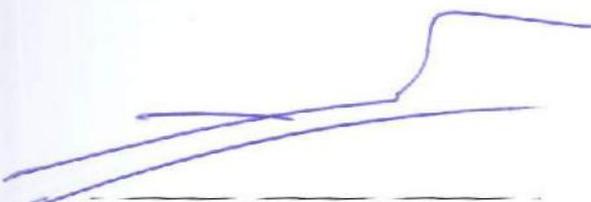
  
Kreston AS Ecuador Cía. Ltda.  
SC-RNAE No. 643  
Guayaquil, Mayo 31 del 2018

  
Felipe Sánchez M.  
Representante Legal

MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A.

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2015  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y bancos		18,320	42,430
Cuentas por cobrar	13	28,810	309,484
Impuestos		64,367	4,366
Inventarios	3	<u>193,101</u>	<u>150,717</u>
Total activos corrientes		<u>304,598</u>	<u>506,997</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, muebles y equipos, neto	4	<u>7,451,890</u>	<u>1,608,474</u>
TOTAL		<u>7,756,488</u>	<u>5,115,471</u>



Ing. Darío Herrera Falconez  
Gerente General



Ing. Julio Solís Franco  
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

**MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2015  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar	5, 13	5,365,998	4,883,824
Impuestos		2,252	15,836
Obligaciones acumuladas		<u>54,945</u>	<u>40,628</u>
Total pasivos corrientes		<u>5,423,195</u>	<u>4,940,288</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar	5, 13	<u>2,475,162</u>	—
Total pasivos		<u>7,898,357</u>	<u>4,940,288</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
	9		
Capital social		10,000	2,510
Aportes para futuras capitalizaciones		649,821	657,311
Déficit acumulado		<u>(801,690)</u>	<u>(484,638)</u>
Total patrimonio		<u>(141,869)</u>	<u>175,183</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>7,756,488</b></u>	<u><b>5,115,471</b></u>

Ing. Darío Herrera Falconez  
Gerente General

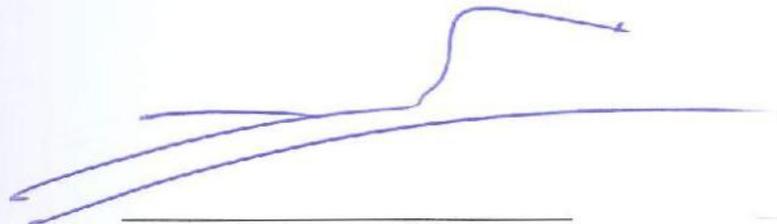
Ing. Julio Solís Franco  
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

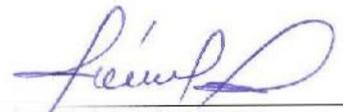
MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A.

Estado de Resultado Integral  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015  
(En dólares de los Estados Unidos del América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS OPERACIONALES, NETO	10	705,584	100,331
COSTOS OPERATIVOS	10, 12	<u>(1,022,103)</u>	<u>(102,947)</u>
DÉFICIT OPERACIONAL		<u>(316,519)</u>	<u>(2,616)</u>
GASTOS, NETO:			
Administración y ventas	12	42,167	187,069
Financieros	12	17,334	9,537
Otros ingresos, neto	11	<u>(58,968)</u>	<u>14,976</u>
Total de gastos, neto		<u>533</u>	<u>211,582</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		<u>(317,052)</u>	<u>(214,198)</u>



Ing. Darío Herrera Falconez  
Gerente General



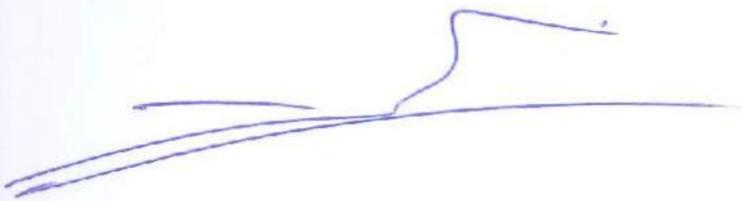
Ing. Julio Solís Franco  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015  
(En dólares de los Estados Unidos del América)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2014	2,510	-	(270,440)	(267,930)
Pérdida del año	-	-	(214,198)	(214,198)
Aporte de los accionistas, Nota 9	<u>-</u>	<u>657,311</u>	<u>-</u>	<u>657,311</u>
DICIEMBRE 31, 2014	2,510	657,311	(484,638)	175,183
Pérdida del año	-	-	(317,052)	(317,052)
Capitalización, Nota 9	<u>7,490</u>	<u>(7,490)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
DICIEMBRE 31, 2015	<u>10,000</u>	<u>649,821</u>	<u>(801,690)</u>	<u>(141,869)</u>

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Darío Herrera Falconez  
Gerente General

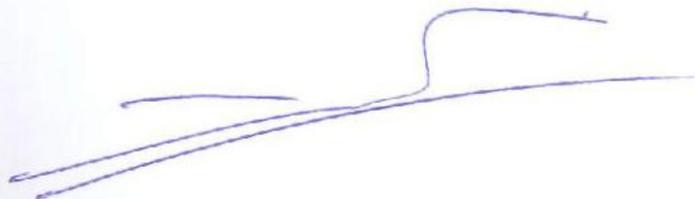
  
\_\_\_\_\_  
Ing. Julio Solís Franco  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A.

Estado de Flujos de Efectivo  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015  
(En dólares de los Estados Unidos del América)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	743,336	65,519
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(961,051)	(212,989)
Gastos financieros	(17,334)	(9,537)
Otros ingresos, neto	<u>58,968</u>	<u>14,976</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(176,081)</u>	<u>(171,983)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de propiedades, muebles y equipo	<u>(2,887,699)</u>	<u>(3,042,315)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos partes relacionadas	3,039,870	2,589,426
Aportes para futuras capitalizaciones	<u>-</u>	<u>657,311</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>3,039,870</u>	<u>3,246,737</u>
<b>EFECTIVO Y BANCOS:</b>		
(Disminución) aumento neto durante el año	(24,110)	32,439
Saldo al inicio del año	<u>42,430</u>	<u>9,991</u>
Saldo al final del año	<u>18,320</u>	<u>42,430</u>



Ing. Darío Herrera Falconez  
Gerente General



Ing. Julio Solís Franco  
Contador General

Ver notas a los estados financieros