

## 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 2016 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 2016, 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.



- 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.

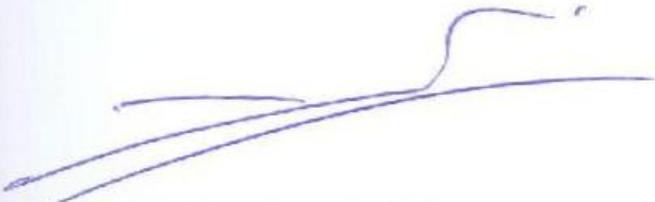
  
 Kreston AS Ecuador Cía. Ltda.  
 SC-RNAE No. 643  
 Guayaquil, Mayo 31 del 2018

  
 Felipe Sánchez M.  
 Representante Legal

MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A.

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2016  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y bancos		22,675	18,320
Cuentas por cobrar	13	26,868	28,810
Impuestos		89,012	64,367
Inventarios	3	<u>154,500</u>	<u>193,101</u>
Total activos corrientes		<u>293,055</u>	<u>304,598</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, muebles y equipos, nota	4	<u>8,565,922</u>	<u>7,451,890</u>
TOTAL		<u>8,858,977</u>	<u>7,756,488</u>

  
Ing. Dario Herrera Falconez  
Gerente General

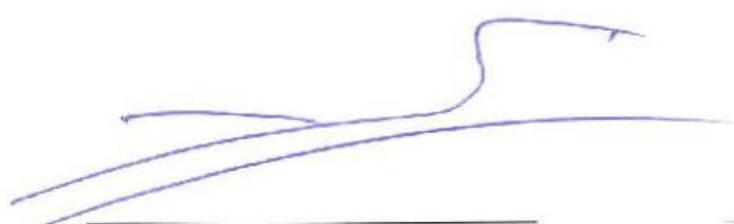
  
Ing. Julio Sois Franco  
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

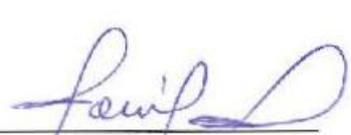
**MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2016  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Otros pasivos		22,126	-
Cuentas por pagar	5, 13	2,224,923	5,365,998
Impuestos		2,409	2,252
Obligaciones acumuladas		<u>59,376</u>	<u>54,945</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,308,834</u>	<u>5,423,195</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar	5, 13	31,166	2,475,162
Beneficios definidos		<u>32,768</u>	<u>-</u>
Total pasivos no corrientes		<u>63,934</u>	<u>2,475,162</u>
Total pasivos		<u>2,372,768</u>	<u>7,898,357</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	9	10,000	10,000
Aportes para futuras capitalizaciones		7,576,221	649,821
Déficit acumulado		<u>(1,100,012)</u>	<u>(801,690)</u>
Total patrimonio		<u>6,486,209</u>	<u>(141,869)</u>
<b>TOTAL</b>		<u>8,858,977</u>	<u>7,756,488</u>



Ing. Darío Herrera Falconez  
Gerente General



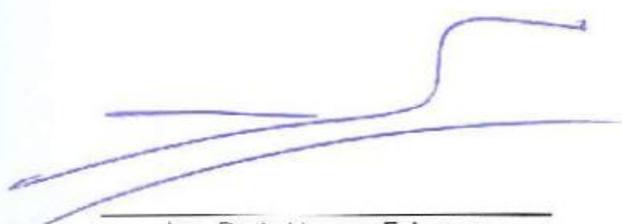
Ing. Julio Solís Franco  
Contador General

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 2016  
(En dólares de los Estados Unidos del América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS OPERACIONALES	10	772,722	706,584
COSTOS OPERATIVOS	10, 12	<u>(738,083)</u>	<u>(1,022,103)</u>
MARGEN BRUTO (DÉFICIT OPERACIONAL)		<u>34,639</u>	<u>(316,519)</u>
<u>GASTOS, NETO:</u>			
Administración y ventas	12	355,752	42,167
Financieros	12	13,645	17,334
Otros ingresos, neto	11	<u>(38,758)</u>	<u>(58,968)</u>
Total de gastos		<u>330,639</u>	<u>533</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		<u>(296,000)</u>	<u>(317,052)</u>
Pérdidas actuariales		<u>(2,322)</u>	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(298,322)</u>	<u>(317,052)</u>



Ing. Dario 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 2016  
(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, 2015	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>	-	-
DICIEMBRE 31, 2015	10,000	649,821	(801,690)	(141,869)
Pérdida del año	-	-	(298,000)	(298,000)
Pérdidas actuariales	-	-	(2,322)	(2,322)
Aporto de los accionistas, Nota 9	-	<u>6,926,400</u>	-	<u>6,926,400</u>
DICIEMBRE 31, 2016	<u>10,000</u>	<u>7,576,221</u>	<u>(1,100,012)</u>	<u>6,486,209</u>



Ing. Darío Herrera Falconez  
Gerente General



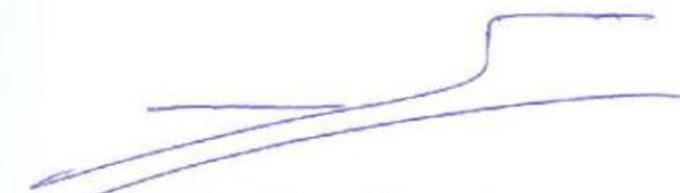
Ing. Julio Solís Franco  
Contador General

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 2016  
(En dólares de los Estados Unidos del América)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	753,753	743,336
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(970,062)	(961,051)
Gastos financieros	(13,645)	(17,334)
Otros ingresos, neto	<u>38,758</u>	<u>58,968</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(191,196)</u>	<u>(176,081)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de propiedades, muebles y equipo	<u>(1,228,796)</u>	<u>(2,887,899)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Nuevos préstamos	<u>1,421,347</u>	<u>3,039,870</u>
<b>EFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Aumento (disminución) neto durante el año	4,355	(24,110)
Saldo al inicio del año	<u>18,320</u>	<u>42,430</u>
Saldo al final del año	<u>22,675</u>	<u>18,320</u>



Ing. Darío Herrera Falconez  
Gerente General



Ing. Julio Solís Franco  
Contador General

Ver notas a los estados financieros