



KRESTON
AS ECUADOR

MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A.
(Montecristi – Ecuador)

ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2017

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Knowing you.

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 2017 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 2017, 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 futuros 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.

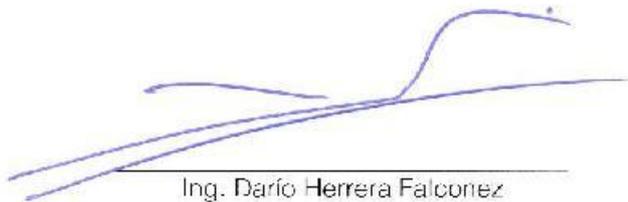
Kreston AS Ecuador
Kreston AS Ecuador Cía. Ltda.
SC-IRNAE No. 643
Guayaquil, Mayo 31 del 2018


Felipe Sánchez M.
Representante Legal

MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y bancos		37,957	22,675
Cuentas por cobrar	13	57,467	26,868
Impuestos		97,378	89,012
Inventarios	3	154,960	154,500
Otros activos		<u>4,997</u>	<u>-</u>
Total activos corrientes		<u>355,757</u>	<u>293,055</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, muebles y equipos, neto	4	<u>8,466,215</u>	<u>8,565,922</u>
TOTAL		<u>8,821,972</u>	<u>8,858,977</u>



Ing. Darío Herrera Falconez
Gerente General



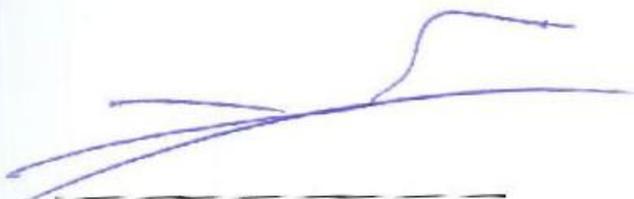
Ing. Julio Solís Franco
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos		-	22,126
Cuentas por pagar	5, 13	2,962,799	2,224,823
Impuestos		11,611	2,409
Obligaciones acumuladas		<u>65,175</u>	<u>59,376</u>
Total pasivos corrientes		<u>3,039,585</u>	<u>2,308,834</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar	5, 13	31,166	31,166
Beneficios definidos		<u>40,081</u>	<u>32,768</u>
Total pasivos no corrientes		<u>71,247</u>	<u>63,934</u>
Total pasivos		<u>3,110,832</u>	<u>2,372,768</u>
PATRIMONIO			
Capital social	9	10,000	10,000
Aportes para futuras capitalizaciones		7,576,221	7,576,221
Déficit acumulado		<u>(1,875,081)</u>	<u>(1,100,012)</u>
Total patrimonio		<u>5,711,140</u>	<u>6,486,209</u>
TOTAL		<u>8,821,972</u>	<u>8,858,977</u>



Ing. Darío Herrera Falconez
Gerente General



Ing. Julio Solís Franco
Contador General

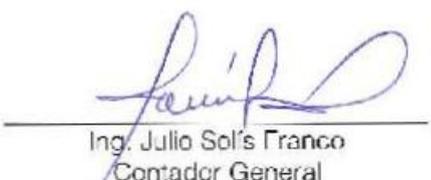
Ver notas a los estados financieros.

MONTECRISTI GOLF CLUB MONTECRISTIGOLF S.A.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2017	2016
INGRESOS OPERACIONALES	10	945,924	772,722
COSTO OPERATIVOS	10, 12	<u>(1,183,882)</u>	<u>(738,083)</u>
DÉFICIT OPERACIONAL (MARGEN BRUTO)		<u>(237,958)</u>	<u>34,639</u>
<u>GASTOS, NETO:</u>			
Administración y ventas	12	618,598	355,752
Financieros	12	14,717	13,645
Otros ingresos, neto	11	<u>(93,938)</u>	<u>(38,758)</u>
Total de gastos		<u>539,377</u>	<u>330,639</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		<u>(777,335)</u>	<u>(296,000)</u>
Ganancias (pérdidas) actuariales		<u>2,266</u>	<u>(2,322)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(775,069)</u>	<u>(298,322)</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 2017
(En dólares de los Estados Unidos del América)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2016	10,000	649,821	(801,690)	(141,869)
Pérdida del año	-	-	(296,000)	(296,000)
Pérdidas actuariales	-	-	(2,322)	(2,322)
Aporte de los Accionistas, Nota 9	-	6,926,400	-	6,926,400
DICIEMBRE 31, 2016	10,000	7,576,221	(1,100,012)	6,486,209
Pérdida del año	-	-	(777,335)	(777,335)
Ganancias actuariales	-	-	2,266	2,266
DICIEMBRE 31, 2017	<u>10,000</u>	<u>7,576,221</u>	<u>(1,875,081)</u>	<u>5,711,140</u>



Ing. Darío Herrera Falconez
Gerente General



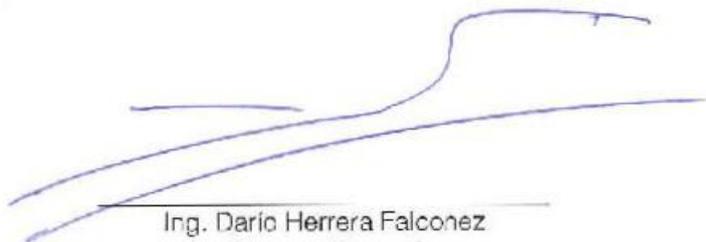
Ing. Julio Solís Franco
Contador General

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 2017
(En dólares de los Estados Unidos del América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	913,340	753,753
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(1,533,464)	(970,062)
Gastos financieros	(14,717)	(13,645)
Otros ingresos, neto	<u>93,938</u>	<u>38,758</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(540,903)</u>	<u>(191,196)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades, muebles y equipo	<u>(117,069)</u>	<u>(1,228,796)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos por compañías y partes relacionadas	695,380	1,424,347
Pagos por préstamos a relacionadas	<u>(22,126)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>673,254</u>	<u>1,424,347</u>
EFECTIVO Y BANCOS:		
Aumento neto durante el año	15,282	4,355
Saldo al inicio del año	<u>22,675</u>	<u>18,320</u>
Saldo al final del año	<u>37,957</u>	<u>22,675</u>



Ing. Darío Herrera Falconez
Gerente General



Ing. Julio Solís Franco
Contador General

Ver notas a los estados financieros