

Montecristi Golf Club MontecristiGolf S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

Con el Informe de los Auditores Independientes

Montecristi Golf Club MontecristiGolf S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Kennedy Norte Av. Miguel H. Alcívar
Mz. 302 Solar 7 y 8
Guayaquil – Ecuador

PBX: (593-4) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Montecristi Golf Club MontecristiGolf S. A.:

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Montecristi Golf Club MontecristiGolf S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, 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 materiales, la situación financiera de Montecristi Golf Club MontecristiGolf S. A. al 31 de diciembre de 2019, 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 para 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.

Énfasis en un Asunto

Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención a la nota 1 a los estados financieros, donde se revela que en años previos y en el período que terminó el 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha incurrido en pérdidas en operaciones por US\$793,157, pérdidas netas por US\$861,757 y flujos operativos negativos por US\$585,541 derivadas de las operaciones del campo de golf y restaurante. Así también, al 31 de diciembre de 2019 la Compañía presenta capital de trabajo negativo de US\$235,743 originado principalmente por las obligaciones a corto plazo mantenidas con partes relacionadas que han sido contratadas para el flujo normal de sus operaciones. Las acciones ejecutadas y los planes de la Administración para solventar las condiciones relacionadas con el capital de trabajo negativo y la situación financiera se revelan en la nota 1. Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre la base de negocio en marcha, considerando que los accionistas han confirmado que continuarán proporcionando su apoyo financiero para la continuidad de las operaciones de la Compañía.

(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 los estados financieros que estén libres de errores materiales, 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 financiera 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 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.

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, 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 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 auditoría y, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

Septiembre 10 de 2020


David Clavijo Bolaños
Director

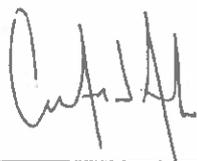
Montecristi Golf Club MontecristiGolf S. A.
(Montecristi - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

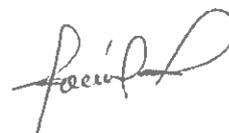
31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

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

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes a efectivo	7	US\$ 24,807	20,115
Cuentas por cobrar comerciales	8	134,004	144,307
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	17	109,749	58,883
Otras cuentas por cobrar	8	205,487	208,227
Inventarios	9	47,267	55,299
Pagos anticipados		6,298	5,330
Total activos corrientes		527,612	492,161
Activos no corrientes:			
Propiedad, maquinarias y equipos, neto	10	9,803,962	8,364,405
Impuesto diferido activo	12	3,049	-
Total activos no corrientes		9,807,011	8,364,405
Total activos	US\$	10,334,623	8,856,566
<u>Pasivos y Patrimonio Neto</u>			
Pasivos corrientes:			
Sobregiros bancarios	7	US\$ 21,451	35,407
Préstamos y obligaciones financieras		4,103	3,756
Cuentas por pagar comerciales	11	193,392	235,554
Cuentas por pagar compañías relacionadas	17	396,126	349,772
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	11	148,283	225,782
Total pasivos corrientes		763,355	850,271
Pasivos no corrientes:			
Préstamos y obligaciones financieras		13,885	17,987
Cuentas por pagar compañías relacionadas	17	4,017,598	3,191,285
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	13	61,256	54,082
Total pasivos no corrientes		4,092,739	3,263,354
Total pasivos		4,856,094	4,113,625
Patrimonio, neto:			
Capital acciones	14	10,000	10,000
Aporte para futuras capitalizaciones	14	-	7,576,221
Reserva especial de capital	14	6,506,051	-
Resultados acumulados		(1,037,522)	(2,843,280)
Total patrimonio, neto		5,478,529	4,742,941
Total pasivos y patrimonio, neto	US\$	10,334,623	8,856,566



Ing. César Alcalde
Representante Legal



Ing. Julio Solís Franco
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

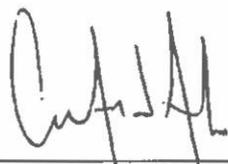
Montecristi Golf Club MontecristiGolf S. A.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

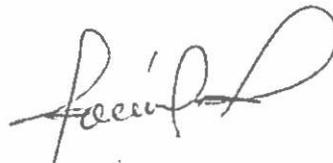
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	Notas	2019	2018
Ingreso de las actividades ordinarias	18	US\$ 2,093,863	1,343,329
Costo de las ventas	19	(2,151,660)	(1,605,458)
Pérdida bruta		(57,797)	(262,129)
Otros ingresos		63,755	86,530
Gastos de administración y ventas	19	(771,534)	(698,173)
Otros gastos		(27,581)	(74,451)
Pérdida en operaciones		(735,360)	(686,094)
		(793,157)	(948,223)
Costo financiero:			
Costos financieros		(71,649)	(19,688)
Costo financiero		(71,649)	(19,688)
Pérdida antes de impuesto a la renta		(864,806)	(967,911)
Impuesto a la renta	12	3,049	-
Pérdida neta		(861,757)	(967,911)
Otros resultados integrales.			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del período:			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	13	627	(289)
Otros resultados integrales		627	(289)
Pérdida neta y otros resultados integrales	US\$	(861,130)	(968,200)



Ing. César Alcalde
Representante Legal



Ing. Julio Solís Franco
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Montecristi Golf Club Montecristi Golf S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de America - UDS)

	Notas	Capital acciones	Reserva especial de capital	Aporte para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total patrimonio, neto
Saldo al 1 de enero de 2018		UCS 10,000	-	7,578,221	(1,875,080)	5,711,141
Total resultados integrales						
Pérdida neta		-	-	-	(987,911)	(987,911)
Otros resultados integrales	13	-	-	-	(289)	(289)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		10,000	-	7,578,221	(2,843,280)	4,742,941
Registro de depreciación año 2018	10	-	-	-	(178,048)	(178,048)
Transacciones con accionistas:						
Aportes en especie - terrenos, resolución de la Junta de Accionistas del 12 de abril de 2019	10 y 14	-	-	1,772,766	-	1,772,766
Transferencia a reserva especial	14	-	9,318,987	(9,348,987)	-	-
Compensación de pérdidas acumuladas, resolución de la Junta de Accionistas del 22 de marzo de 2019	14	-	(2,842,936)	-	2,842,936	-
Total resultados integrales:						
Pérdida neta		-	-	-	(981,757)	(981,757)
Otros resultados integrales	13	-	-	-	627	627
Saldo al 31 de diciembre de 2019		UCS 10,000	6,506,051	-	(1,037,522)	5,478,529

Ing. Cesar Alcalde
Representante Legal

Ing. Julio Solis Franco
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

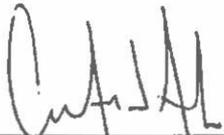
Montecristi Golf Club Montecristi Golf C. A.

Estado de Flujos de Efectivo

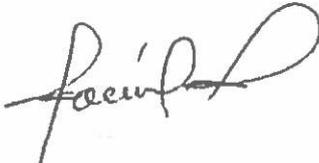
Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

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

	Notas	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	2,104,166	1,275,951
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(2,646,967)	(1,959,684)
Impuesto a la renta pagado		(37,323)	(23,386)
Intereses pagados		(69,172)	(19,688)
Efectivo misceláneo recibido		63,755	86,530
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación		<u>1585,541</u>	<u>(640,277)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad, planta y equipos	10	(264,723)	(110,724)
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión		<u>(264,723)</u>	<u>(110,724)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Recibido de préstamos y obligaciones financieras		-	22,291
Recibido de compañías relacionadas		872,667	676,009
Pago de préstamos y obligaciones financieras		(3,755)	(546)
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento		<u>868,912</u>	<u>697,752</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes a efectivo		18,648	(53,249)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año		<u>(15,292)</u>	<u>37,957</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	7 US\$	<u><u>3,356</u></u>	<u><u>(15,292)</u></u>



 Ing. César Alcázar
 Representante Legal



 Ing. Julio Solís Franco
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.