

**MOONHOLD S.A.**

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A la Junta General de Accionistas y Directorio de MOONHOLD S.A.**

#### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MOONHOLD S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años que terminaron en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

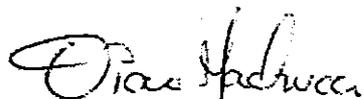
#### 4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MOONHOLD S.A.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2018, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que serán elaborados y conciliados por el contribuyente

Cuenca, 29 de marzo de 2019

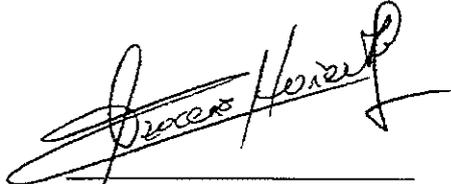


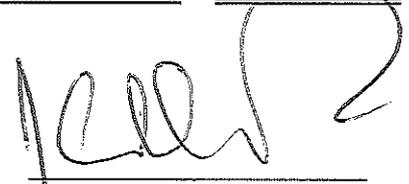
CPA. Diana Machuca, MBA.  
RNAE - No. 757  
Registro CPA. No. 34.070

**MOONHOLD S.A.**

**CONCILIACIÓN ENTRE RESULTADOS Y FLUJOS DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>AÑO 2018</u>	<u>AÑO 2017</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	10,134,099	79,712,799
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>		
Depreciación y amortización	-	-
Baja o deterioro cuentas incobrables	-	-
Reversión de provisiones y otros ajustes	-	-
Subtotal	-	-
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Aumento/disminución en cuentas por cobrar	-	-
Aumento/disminución en cuentas por pagar	119,859	54,343
Subtotal	119,859	54,343
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>10,253,958</u>	<u>79,767,142</u>

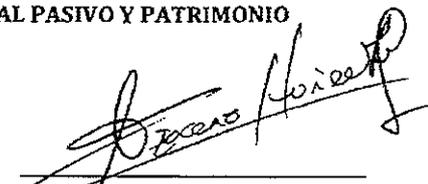
  
Ing. Azucena del Pilar Nuñez Z.  
Representante legal

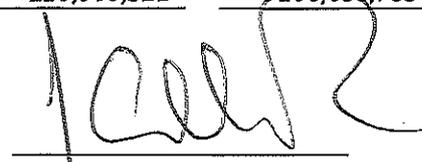
  
Ing. Julio Castillo  
Contador General

**MOONHOLD S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>AÑO 2018</u>	<u>AÑO 2017</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y sus equivalentes	3	1,379	800
Otras cuentas por cobrar	4	472,485	472,485
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>473,864</b>	<b>473,285</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Activos financieros no corrientes	5	125,069,458	106,015,500
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>125,069,458</b>	<b>106,015,500</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>125,543,322</b>	<b>106,488,785</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Otras cuentas por pagar corrientes	6	738,022	617,584
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>738,022</b>	<b>617,584</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>738,022</b>	<b>617,584</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	7	<b>124,805,300</b>	<b>105,871,200</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>125,543,322</b>	<b>106,488,785</b>

  
Ing. Azucena del Pilar Nuñez Z.  
Representante legal

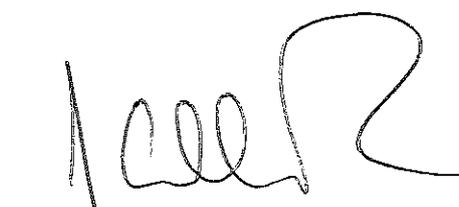
  
Ing. Julio Castillo  
Contador General

**MOONHOLD S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>AÑO 2018</u>	<u>AÑO 2017</u>
<b>INGRESOS OPERATIVOS:</b>			
Rendimiento VPP	8	10,253,958	79,767,142
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		10,253,958	79,767,142
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
Administrativos	9	(119,859)	(54,343)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<u>10,134,099</u>	<u>79,712,799</u>
<b>RESULTADO EJERCICIO</b>		<u>10,134,099</u>	<u>79,712,799</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>		<u>10,134,099</u>	<u>79,712,799</u>

  
Ing. Azucena del Pilar Nuñez Z.  
Representante legal

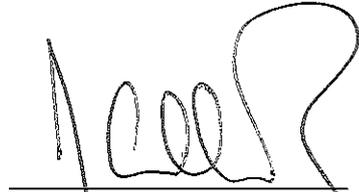
  
Ing. Julio Castillo  
Contador General

**MOONHOLD S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	Capital social	Aporte capitalización	Resultados acumulados	Resultados período	Patrimonio total
Saldos a enero 01, 2017	800	14,051,710	12,196,647	(90,756)	26,158,402
Transferencia de resultados	-	-	(90,756)	90,756	-
Resultado integral consolidado	-	-	-	79,712,799	79,712,799
Saldos a diciembre 31, 2017	<u>800</u>	<u>14,051,710</u>	<u>12,105,892</u>	<u>79,712,799</u>	<u>105,871,200</u>
Transferencia de resultados	-	-	79,712,799	(79,712,799)	-
Aporte futura capitalización	-	8,800,000	-	-	8,800,000
Resultado integral consolidado	-	-	-	10,134,099	10,134,099
Saldos a diciembre 31, 2018	<u>800</u>	<u>22,851,710</u>	<u>91,818,690</u>	<u>10,134,099</u>	<u>124,805,300</u>

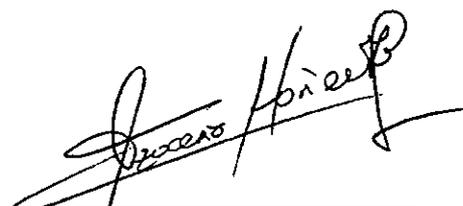
  
Ing. Azucena del Pilar Nuñez Z.  
Representante legal

  
Ing. Julio Castillo  
Contador General

**MOONHOLD S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>AÑO 2018</u>	<u>AÑO 2017</u>
<b>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	10,253,958	79,767,142
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores	-	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>10,253,958</u>	<u>79,767,142</u>
<b>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	(19,053,379)	(79,767,142)
<b>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos recibidos, neto	8,800,000	-
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	<u>8,800,000</u>	<u>-</u>
Variación neta del efectivo	<u>579</u>	<u>-</u>
Efectivo al inicio del año	800	800
Efectivo al final del año	<u><u>1,379</u></u>	<u><u>800</u></u>



Ing. Azucena del Pilar Nuñez Z.  
Representante legal



Ing. Julio Castillo  
Contador General