

CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A.

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados
Unidos de América - US\$)

CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2016

ÍNDICE

1. Abreviaturas Usadas	2
2. Opinión de los Auditores Independientes	3-5
3. Estados de Situación Financiera	6
4. Estados de Resultados Integrales	7
5. Estados de Cambios en el Patrimonio	8
6. Estados de Flujos de Efectivo	9-11
7. Notas a los Estados Financieros	12

CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2016

Abreviaturas usadas:

US \$	-	Dólar estadounidense
S.R.I.	-	Servicio de Rentas Internas
I.V.A.	-	Impuesto al Valor Agregado
R.U.C.	-	Registro Único de Contribuyentes
I.E.S.S.	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF	-	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
IESBA	-	International Ethics Standards Board for Accountants
CLUB	-	Club, social, cultural y deportivo Los Chillos
Compañía	-	Chillo Club Campestre S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:
CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A. al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A. de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

4. La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

6. La administración es la responsable de la supervisión del proceso de información financiera del CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A.

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

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
- 8.1. *Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.*
- 8.2. *Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.*
- 8.3. *Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.*
- 8.4. *Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.*

Pedro Ponce Carrasco E9-25
y Av. 6 de Diciembre,
Edif. Multiapoyo, Piso 9
Quito, Ecuador

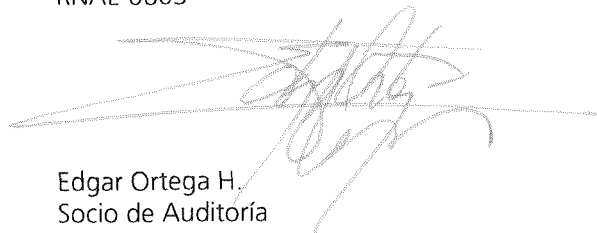
PBX +593 2 3530 204
www.uhyassurance.ec

9. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de CHILLO CLUB CAMPESTRE S.A., como agente de percepción y retención; por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.
RNAE 0603



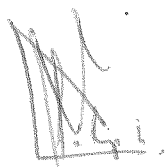
Edgar Ortega H.
Socio de Auditoría

Quito DM, 6 de Marzo de 2017

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activo	2016 (US\$)	2015 (US\$)
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	61,593	9,609
Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión de cuentas de dudoso cobro (Nota 4)	30,327	36,079
Activos por impuestos corrientes (Nota 5)	32,981	51,113
Inventario	6,135	3,317
Otros activos	20,291	11,431
Total activo corriente	151,327	111,549
Activo no corriente		
Propiedad, mobiliario y equipo (Nota 6)	6,694,857	6,749,673
Activos por impuestos diferidos	-	1,112
Total activo no corriente	6,694,857	6,750,785
Total Activos	6,846,184	6,862,334

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Carlos Crespo
Gerente General

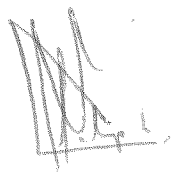


Tania Arias
Contadora General

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2016	2015
	(US\$)	(US\$)
Pasivo		
Pasivo corriente		
Cuentas y documentos por pagar (Nota 7)	235,794	492,330
Obligaciones con Instituciones Financieras (Nota 8)	64,767	-
Otras obligaciones corrientes (Nota 9)	15,177	10,856
Anticipo clientes (Nota 10)	41,368	36,700
Otros pasivos (Nota 11)	43,646	67,956
Total pasivo corriente	400,752	607,842
Pasivo no corriente		
Obligaciones con Instituciones Financieras (Nota 8)	105,473	-
Total pasivo no corriente	105,473	-
Total Pasivo	506,225	607,842
Capital (Nota 12)	1,960	1,960
Aportes futuras capitalizaciones (Nota 12)	233,250	155,002
Reserva legal (Nota 12)	2,402	2,402
Reserva facultativa y estatutaria (Nota 12)	7,610	7,610
Superávit por revalorización de propiedades, mobiliario y equipo (Nota 12)	5,845,216	5,845,216
Resultados acumulados: (Nota 12)		
Resultados acumulados	(16,686)	(16,416)
Reserva de capital	280,606	275,499
Superávit donado	9,984	9,984
Superávit de capital	4,511	4,511
Resultado acumulado adopción NIIF	(37,224)	(36,112)
Resultado del ejercicio	8,330	4,836
Total Patrimonio	6,339,959	6,254,492
Total pasivo y patrimonio	6,846,184	6,862,334

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Carlos Crespo
Gerente General



Tania Arias
Contadora General

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u> <u>(US\$)</u>	<u>2015</u> <u>(US\$)</u>
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 13)	452,217	312,757
Gastos administrativos (Nota 14)	(434,773)	(286,879)
Utilidad bruta en ventas	<u>17,444</u>	<u>25,878</u>
Gastos financieros	(8,511)	(12,346)
Utilidad ordinaria	<u>8,933</u>	<u>13,532</u>
Otros ingresos	12,265	200
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>21,198</u>	<u>13,732</u>
Impuesto a la Renta (Nota 9)	(12,868)	(8,896)
Utilidad neta del periodo	<u>8,330</u>	<u>4,836</u>
Utilidad neta por acción	<u>11.90</u>	<u>6.91</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Carlos Crespo
Gerente General


 Tania Arias
Contadora General

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados Acumulados									
	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit por revalorización de propiedades, mobiliario y equipo	Donación	Aplicación de NIIF	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total US\$
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(US\$)	43,626	2,402	7,610	5,845,216	14,495	(399,339)	275,499	(16,416)	5,775,053
Aportes futuras capitalizaciones	-	111,376	-	-	-	-	-	-	-	111,376
Ajuste de impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	363,227	-	-	363,227
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	4,836	4,836
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(US\$)	155,002	2,402	7,610	5,845,216	14,495	(36,112)	275,499	(11,580)	6,254,492
Aportes futuras capitalizaciones	-	78,248.00	-	-	-	-	-	-	-	78,248
Transferencia de Cuentas Patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	5,107	(5,107)	-
Regularización Activos por Impuestos Diferidos	-	-	-	-	-	-	(1,112)	-	-	(1,112)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	8,330	8,330
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(US\$)	233,250	2,402	7,610	5,845,216	14,495	(37,224)	280,606	(8,357)	6,339,959

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

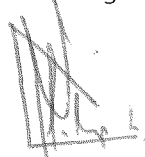

 Carlos Crespo
 Gerente General


 Tania Arias
 Contadora General

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u> <u>(US\$)</u>	<u>2015</u> <u>(US\$)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	458,457	313,250
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(591,272)	(306,555)
Otras (salidas) de efectivo	(32,094)	43,404
Efectivo neto procedente en actividades de operación	<u>(164,909)</u>	<u>50,099</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, mobiliario y equipo	(31,595)	(152,852)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(31,595)</u>	<u>(152,852)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiamiento préstamo a corto plazo	64,767	-
Financiamiento préstamo a largo plazo	105,473	-
Aporte en efectivo de accionistas	78,248	111,376
Efectivo neto procedente en actividades de financiamiento	<u>248,488</u>	<u>111,376</u>
Incremento neto en efectivo y sus equivalentes	51,984	8,623
Saldo al inicio del año	9,609	987
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u><u>61,593</u></u>	<u><u>9,609</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Carlos Crespo
Gerente General


Tania Arias
Contadora General

CHILLO CLUB CAMPESTRE S. A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u> <u>(US\$)</u>	<u>2015</u> <u>(US\$)</u>
Resultado integral del año	8,330	4,836
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación	86,410	87,650
Ajustes por gastos en provisiones de incobrables	16,445	328
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	12,868	8,896
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	(10,693)	(36,407)
Activos por impuestos corrientes	18,132	34,129
Inventarios	(2,818)	(3,317)
Otros activos	(8,860)	(8,563)
Cuentas por pagar comerciales	(256,536)	(104,338)
Otras cuentas por pagar	(8,547)	(37,771)
Otros pasivos	(24,309)	67,956
Anticipos de clientes	4,668	36,700
Flujos de efectivo netos procedentes en actividades de operación	(164,909)	50,099

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Carlos Crespo
Gerente General



Tania Arias
Contadora General