

CORPORACIÓN EL GOLF S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

JUNTAMENTE CON EL DICTAMEN

DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



PAZOS, LÓPEZ DE ROMAÑA, RODRÍGUEZ
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada
Auditores - Consultores



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a: Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales Apoyar la participación ciudadana Fomentar un gobierno y un sector privado responsables Fomentar los negocios y la prosperidad Apoyar la lucha contra la corrupción Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú



Tel: +511 2225600
Fax: +511 5137872
www.bdo.com.pe

PAZOS, LÓPEZ DE ROMAÑA, RODRÍGUEZ
Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada
Av. Camino Real 456
Torre Real, Piso 5
San Isidro
LIMA 27 - PERU

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas
CORPORACIÓN EL GOLF S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CORPORACIÓN EL GOLF S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas, de la 1 a la 24.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que concluye es necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes.
4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados 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 si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos fundamento para nuestra opinión de auditoría.

Asunto que afecta la opinión

6. Nuestra opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y por el año terminado en esa fecha, incluía una salvedad por no registrar el castigo del crédito por Impuesto Temporal a los Activos Netos (ITAN) de S/. 1,279 mil de los años 2005 y 2006. Dicho monto debió ser registrado como gasto en el 2013, debido a que la reclamación y apelación correspondiente fueron declaradas infundadas por la Administración Tributaria y el Tribunal Fiscal en dicho año. En el año 2014 dicho monto se castigó con cargo a resultados acumulados.

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CORPORACIÓN EL GOLF S.A. al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
8. En nuestra opinión, excepto por el efecto de no haber registrado la estimación para incobrables indicada en el párrafo 6, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CORPORACIÓN EL GOLF S.A. al 31 de diciembre de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

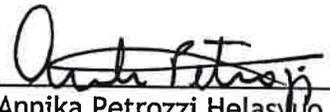
Énfasis sobre información consolidada

9. Los estados financieros separados de CORPORACIÓN EL GOLF S.A. han sido preparados en cumplimiento de los requisitos sobre presentación de información financiera vigentes en el Perú y reflejan la inversión en su Compañía Subsidiaria al costo (Ver Nota 9) y no sobre una base consolidada. Estos estados financieros deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de CORPORACIÓN EL GOLF S.A. y SUBSIDIARIA.

Lima, Perú
27 de febrero de 2015

Pazos, López de Romaña, Rodríguez

Refrendado por


Annika Petrozzi Helasvuo (Socia)
CPCC Matrícula No. 01-21006

CORPORACIÓN EL GOLF S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo		1,358	1,725	Obligaciones financieras		362	1,182
Cuentas por cobrar				Cuentas por pagar comerciales	11	2,845	3,945
Comerciales	6	3,272	3,129	Tributos y cuentas por pagar diversas	12	5,974	3,562
Diversas	7	7,379	5,239	Total pasivo corriente		9,181	8,689
Existencias		10,651	8,368				
Gastos pagados por anticipado		2,175	1,518	DEUDA CONCURSAL	13	17,890	16,844
Total activo corriente		1,328	1,330				
		15,512	12,941	CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS		1,705	1,597
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS A LARGO PLAZO							
	7	-	1,279	IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	14	19,995	22,978
INVERSIONES INMOBILIARIAS		890	890				
INVERSIONES PERMANENTES				PATRIMONIO NETO	15		
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO,				Capital social		173,283	173,283
neto de depreciación acumulada	10	151,574	154,594	Reserva legal		61	61
				Resultados acumulados		30,401	30,745
INTANGIBLES, neto de amortización acumulada		132	85	Total patrimonio neto		203,745	204,089
Total activo		252,516	254,197	Total pasivo y patrimonio neto		252,516	254,197

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte del estado de **situación financiera**.

CORPORACIÓN EL GOLF S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS POR SERVICIOS DE ALOJAMIENTO Y ALIMENTOS Y BEBIDAS	16	51,465	46,236
COSTO DE SERVICIOS DE ALOJAMIENTO Y ALIMENTOS Y BEBIDAS	17	(15,613)	(13,070)
Utilidad bruta		35,852	33,166
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración	18	(18,445)	(16,698)
Gastos de ventas	19	(11,486)	(10,146)
Utilidad operativa antes de depreciación		5,921	6,322
DEPRECIACIÓN	10	(4,432)	(4,162)
Utilidad operativa		1,489	2,160
OTROS GASTOS			
Financieros, neto		(886)	(796)
Utilidad antes del impuesto a la renta		603	1,364
IMPUESTO A LA RENTA	14	386	(1,333)
Utilidad neta		989	31

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

CORPORACIÓN EL GOLF S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO NETO</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	173,283	61	30,936	204,280
Ajuste	-	-	(222)	(222)
Utilidad neta	-	-	31	31
	-----	---	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	173,283	61	30,745	204,089
Castigo de cuentas por cobrar diversas (Nota 7)	-	-	(1,279)	(1,279)
Ajuste	-	-	(54)	(54)
Utilidad neta	-	-	989	989
	-----	---	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	<u>173,283</u>	<u>61</u>	<u>30,401</u>	<u>203,745</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

CORPORACIÓN EL GOLF S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO		
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	989	31
Más (menos) ajustes a la utilidad neta:		
Depreciación	4,432	4,162
Amortización	70	197
Ajuste por diferencia de cambio de deuda concursal	1,046	1,325
Impuesto a la renta diferido	(2,983)	505
Ajuste de resultados acumulados	(54)	(222)
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Aumento de cuentas por cobrar	(2,283)	(4,186)
(Aumento) disminución de existencias	(657)	155
Disminución (aumento) de gastos pagados por anticipado	2	(1,176)
(Disminución) aumento de cuentas por pagar comerciales	(1,100)	951
Aumento de tributos y cuentas por pagar diversas	2,412	1,232
	-----	-----
AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,874	2,974
	-----	-----
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras de activos fijos	(1,412)	(934)
Compras de intangibles	(117)	(167)
	-----	-----
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,529)	(1,101)
	-----	-----
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Variación neta de obligaciones financieras	(820)	(1,287)
Variación neta de cuentas por pagar a relacionadas	108	142
Variación neta de obligaciones con terceros	-	(101)
	-----	-----
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(712)	(1,246)
	-----	-----
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO	(367)	627
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO	1,725	1,098
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL	1,358	1,725
	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.