



TREASUREFARMS S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
TREASUREFARMS S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TREASUREFARMS S.A. (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en los párrafos cuarto y quinto, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Bases para la opinión calificada

4. Hasta la fecha de este informe, no hemos recibido respuestas a nuestras solicitudes de confirmación de saldos enviadas a entidades financieras, clientes y proveedores; que nos permitan determinar las condiciones actuales de las cuentas que la Compañía mantiene con dichas entidades y que pudieran afectar de alguna manera los saldos de los estados financieros adjuntos. Si bien se aplicaron procedimientos alternativos, según Normas Internacionales de Auditoría, estas confirmaciones se consideran necesarias para corroborar la información facilitada a nosotros por la Administración.
5. La Compañía no cuenta con el estudio actuarial con corte al 31 de diciembre del 2013 y por tanto no actualizó la provisión por concepto de jubilación patronal y desahucio, en estas circunstancias no nos es posible determinar el efecto sobre los estados financieros adjuntos, por la falta de dicho estudio, por medio de otros procedimientos de auditoría.

Opinión calificada

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno y que pudieron haber sido determinados como necesarios, si no hubieran existido las limitaciones descritas en los párrafos cuarto y quinto, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TREASUREFARMS S.A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado integral de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Aspectos de énfasis

7. Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía no ha contratado pólizas de seguros para la protección y resguardo de su plantación, mobiliario y equipo demás activos, los cuales se consideran necesarios para cubrir los riesgos en caso de algún siniestro.

Micelle

RNAE No. 358
12 de junio del 2014
Quito, Ecuador

Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

TREASUREFARMS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>CORRIENTE:</u>			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	27,260	4,276
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	281,470	276,320
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 10)	4,321	4,422
Inventarios	(Nota 5)	472,809	547,479
Activo por impuestos corriente	(Nota 11)	116,129	107,578
		-----	-----
Total activo corriente		901,989	940,075
<u>NO CORRIENTE:</u>			
Plantaciones, mobiliario y equipo	(Nota 6)	323,842	357,599
Activo por impuestos diferidos	(Nota 11)	2,035	2,035
Otros activos	(Nota 7)	38,164	21,692
		-----	-----
Total activo no corriente		364,041	381,326
		-----	-----
Total activo		1,266,030	1,321,401
		=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

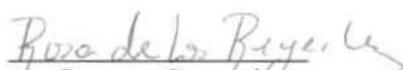
TREASURFARMS S.A.

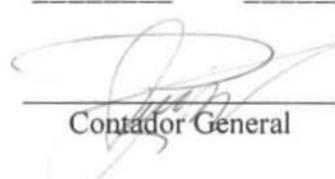
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>CORRIENTE:</u>			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 8)	38,406	18,614
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	1,038,887	1,069,616
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 10)	30,045	85,091
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 11)	16,710	17,862
Beneficios definidos para empleados	(Nota 12)	42,711	43,519
		-----	-----
Total pasivo corriente		1,166,759	1,234,702
<u>NO CORRIENTE:</u>			
Beneficios definidos para empleados	(Nota 12)	15,682	15,682
		-----	-----
Total pasivo no corriente		15,682	15,682
		-----	-----
Total pasivo		1,182,441	1,250,384
<u>PATRIMONIO</u>	(Nota 13)		
Capital social		100,800	100,800
Reserva legal		9,585	8,376
Resultados acumulados			
Reserva por valuación		75,924	75,924
Efectos aplicación NIIF		(105,982)	(105,982)
Resultados acumulados		3,262	(8,101)
		-----	-----
Total patrimonio		83,589	71,017
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		1,266,030	1,321,401
		=====	=====


Gerente General


Contador General

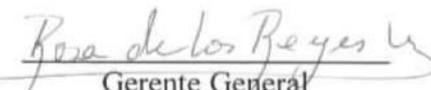
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

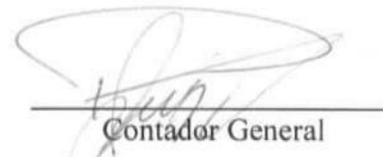
TREASUREFARMS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	(Nota 15)		
Venta de bienes		1,414,876	1,473,441
Venta de servicios		13,105	34,665
Otros ingresos		9,928	19,034
		-----	-----
		1,437,909	1,527,140
COSTO DE VENTAS	(Nota 16)	1,261,589	1,332,111
		-----	-----
Margen bruto		176,320	195,029
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y ventas	(Nota 16)	143,946	171,198
Gastos financieros	(Nota 16)	9,169	6,547
		-----	-----
		153,115	177,745
Utilidad antes de impuesto a la renta		23,205	17,284
IMPUESTO A LA RENTA	(Nota 11)	10,633	12,762
		-----	-----
UTILIDAD , neta		12,572	4,522
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
		-----	-----
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		12,572	4,522
		=====	=====


Gerente General


Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

TREASUREFARMS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA POR VALUACIÓN</u>	<u>RESERVA POR APLICACIÓN NIIF</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	100,800	8,376	75,924	(105,982)	(12,623)	66,495
MÁS (MENOS)						
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	4,522	4,522
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	100,800	8,376	75,924	(105,982)	(8,101)	71,017
MÁS (MENOS)						
Apropiación de reserva legal	-	1,209	-	-	(1,209)	-
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	12,572	12,572
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	100,800	9,585	75,924	(105,982)	3,262	83,589


Gerente General


Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

TREASUREFARMS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1,420,728	1,454,481
Efectivo pagado a proveedores, compañías relacionadas, empleados, y otros	(1,309,640)	(1,310,258)
Pago por impuesto a la renta	(13,285)	(3,310)
Otros ingresos	132	1,009
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	97,935	141,922
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo utilizado en la adquisición de plantaciones, mobiliario y equipo	(12,827)	(171,813)
Efectivo utilizado en la adquisición de otros activos	(26,870)	(5,996)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(39,697)	(177,809)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	19,792	(16,056)
Efectivo (pagado) recibido de accionistas y terceros, neto	(55,046)	52,682
Dividendos pagados	-	(6,878)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(35,254)	29,748
	-----	-----
Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes del efectivo	22,984	(6,139)
EFFECTIVO EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Saldo al inicio del año	4,276	10,415
	-----	-----
Saldo al fin del año	27,260	4,276
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

TREASUREFARMS S.A.

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL	12,572	4,522
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para participación a trabajadores	4,095	3,050
Provisión para impuesto a la renta	10,633	12,762
Depreciación de plantaciones, mobiliario y equipo	46,585	41,847
Amortización otros activos	10,398	8,680
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales	2,103	2,523
Ganancia por diferencial cambiario	(9,796)	(4,595)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales, compañías y partes relacionadas y otras cuentas por cobrar	(7,152)	(31,147)
Disminución (Aumento) en inventarios	74,670	(55,368)
(Aumento) en activo por impuestos corriente	(8,551)	(11,535)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(20,934)	185,778
(Disminución) en pasivo por impuestos corriente	(11,785)	(21,658)
(Disminución) Aumento en beneficios definidos para empleados	4,903	7,063
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	97,935	141,922
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integrante de estas conciliaciones.

TREASUREFARMS S.A.

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y DE FINANCIAMIENTO

QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

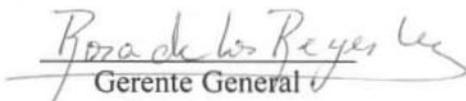
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

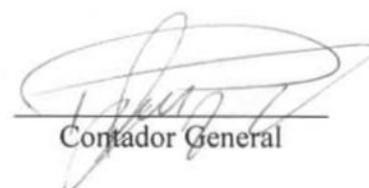
2013

- ✓ Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía reconoció una ganancia por diferencial cambiario por US\$9,796 con crédito a otros ingresos.
- ✓ La Compañía Apropió reserva legal por US\$1,209 con cargo a resultados acumulados.
- ✓ La Compañía compensó el impuesto a la renta por pagar 2012 con crédito a activo por impuestos corriente, anticipo y retenciones de ese año por US\$12,762.

2012

- ✓ Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía reconoció una ganancia por diferencial cambiario por US\$4,595 con crédito a otros ingresos.
- ✓ La Compañía compensó el impuesto a la renta por pagar 2011, con crédito a activo por impuestos corriente, anticipo y retenciones de ese año por US\$11,745.


Gerente General


Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.