

Golden Land Cia. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013, con el informe de los  
auditores independientes

Golden Land Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013, con el informe de los  
auditores independientes

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### Índice del Contenido

- Informe de los Auditores independientes
  
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios de  
Golden Land Cía. Ltda.:

1. Hemos sido contratados para auditar los estados financieros que se acompañan de Golden Land Cía. Ltda. (una compañía limitada constituida en el Ecuador), que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes estados de 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.

*Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

*Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Excepto por lo que se describe en los párrafos 5 al 11 de Base para una Opinión Calificada efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad 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 entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

## Bases para una Opinión Calificada

### Limitaciones a Nuestro Alcance

No ha sido puesto a nuestra disposición:

5. Conciliaciones bancarias que respalden las partidas y los saldos sobre las transacciones generadas por la Compañía. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el saldo en efectivo en caja y bancos asciende a US\$242.432 y US\$4.816.207 respectivamente.
6. Al 31 de diciembre del 2013 los estados financieros incluyen cuentas por cobrar comerciales por US\$1.598.907, cuentas por pagar proveedores por US\$2.985.020, anticipos de clientes por US\$6.943.929, y cuentas por pagar relacionadas por US\$4.073.265, carentes de información que permita validar su razonabilidad y exactitud; por consiguiente, no nos fue posible determinar los efectos, si hubiese alguno, sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2013.
7. Al 31 de diciembre del 2013 no nos fue posible validar los saldos iniciales y cifras comparativas a los estados financieros presentados en el presente informe, por lo que no fue factible extender nuestros procedimientos de auditoría, que nos permita determinar la razonabilidad de los saldos iniciales al 1 de enero del 2013 y cifras comparativas presentadas, o a su vez algún asunto que pudiera afectar significativamente los saldos iniciales de la Compañía al 1 de enero de 2013.

### Salvedades

8. Al 31 de diciembre del 2013 y por el año que terminó en esa fecha, la Compañía no ha presentado la declaración sustitutiva de impuesto a la renta, en la cual se presente acorde a la normativa tributaria vigente el impuesto a la renta mínimo pagado, determinado en la declaración de impuesto a la renta correspondiente al año 2012. Dicho efecto ocasiona que el activo y gasto al 31 de diciembre de 2013 se encuentre sobre estimado y subestimado respectivamente en US\$158.273.
9. Al 31 de diciembre del 2013 y por el año que terminó en esa fecha, la Compañía no cuenta con un análisis, estudio técnico, que le permite determinar el valor razonable de los activos biológicos, así como el efecto de la amortización de dichos activos. No nos fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría, que nos permita determinar los efectos que la disposición de este asunto pudiera tener en los estados financieros adjuntos, así como el efecto omitido del gasto amortización al 31 de diciembre de 2013.
10. Al 31 de diciembre del 2013 y por el año que terminó en esa fecha, la Compañía no cuenta con el detalle de propiedad, muebles y equipo, por lo que no reconoció la depreciación de dichos activos y el efecto que esta situación ocasiona en el pasivo por impuesto diferido. Consecuentemente no pudimos determinar si ajustes podrían ser necesarios a los saldos de propiedad, muebles y equipo y a los resultados del período, así como el efecto omitido en el registro del gasto depreciación y sobre el efecto en el pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2013.

### *Opinión Calificada*

11. En nuestra opinión, excepto por el efecto significativo de las limitaciones a nuestro alcance de nuestra auditoría descritas en los párrafos 5 al 6, y por lo descrito en el párrafo 7 de Bases para una Opinión Calificada sobre los efectos sobre las cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012 y sobre los asuntos descritos en los párrafos 8 al 10 de Bases para una Opinión Calificada, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente la situación financiera de Golden Land Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2013, su desempeño financiero, sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera,

### *Énfasis en algunos Asuntos:*

12. La nota 1 a los estados financieros que describe que la Compañía incurrió en pérdidas netas de US\$1.787.287 y US\$1.230.487 al 31 de diciembre del 2013 y 2012 respectivamente. Una porción importante de los pasivos de la Compañía es a favor de partes relacionadas del exterior, quienes financian la operación. Mucho dependerá de las estrategias de la nueva administración de la Compañía para solventar y alcanzar la capacidad máxima de la Compañía en recuperar dichas pérdidas.
13. Con fecha 2 de abril de 2015 fue registrada en el Registro Mercantil de Ibarra la Razón de Inscripción de Renuncia al Nombramiento al cargo de Gerente General de Olga Geovanna Peña Lema bajo el número de repertorio 910.
14. Con fecha 12 de mayo de 2015 fue registrado en el Registro Mercantil de Ibarra la Razón de Inscripción de Nombramiento al cargo de Gerente General de José Xavier Landázuri Beltrán bajo el número de repertorio 1291.

Con estos antecedentes la Administración de la Compañía, prevé reestructurar organizacionalmente la de la Compañía, acciones que serán planificadas y ejecutadas en el 2015 con miras de salvaguardar los activos de la Compañía, optimizando sus recursos generando un mejor control interno, financiero y organizacional.

15. Tal y como se describe en la nota 16 a los estados financieros, la administración de la Compañía, conjuntamente con sus asesores tributarios, está evaluando tanto el tratamiento como la recuperabilidad de ciertos créditos tributarios de impuesto al valor agregado. A la fecha de este informe, la referida evaluación está en proceso, por consiguiente la Administración estima recuperar el monto de US\$722.568 sobre el impuesto al valor agregado.
16. Mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2015-1517 de fecha 31 de julio de 2015 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros resuelve declarar inactiva a la Compañía Golden Land Cía. Ltda., por no haber dado cumplimiento al Art. 20 de la Ley de Compañías que establece que "Las Compañías en el Ecuador, sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, enviarán a esta, en el primer cuatrimestre de cada año: a) Copias autorizadas del balance general anual, del estado de la cuenta pérdidas y ganancias, así como de las memorias e informes de los administradores y de los organismos de fiscalización establecidos por la Ley; b) la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas; y c) Los demás datos que se contemplaren en el reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías"

*Otros asuntos*

17. Los estados financieros de Golden Land Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2012 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades en el mes de marzo de 2013.

Quito, Ecuador  
Septiembre 9, 2015



Galo J. Intriago Q.  
CPA - 17-1594

SERVICES MAAS ECUADOR

SC - RNAE No. 860

Golden Land Cía. Ltda.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Activos                              | Notas | 2013              | 2012              |
|--------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <b>Activos corrientes:</b>           |       |                   |                   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo  | 8     | 334.234           | 4.867.929         |
| Cuentas por cobrar cartera comercial | 9     | 1.598.907         | 220.644           |
| Impuestos corrientes                 | 16    | 878.674           | 561.062           |
| Otras cuentas por cobrar             | 10    | 347.210           | 1.197.306         |
| Inventarios                          | 11    | 474.465           | 511.992           |
| <b>Total activos corrientes</b>      |       | <b>3.633.490</b>  | <b>7.358.933</b>  |
| <b>Activo no corriente:</b>          |       |                   |                   |
| Propiedad, muebles y equipos         | 12    | 10.551.356        | 10.340.714        |
| Activos biológicos                   | 13    | 8.067.179         | 7.604.175         |
| Otros activos                        | 14    | 317.716           | -                 |
| Otras cuentas por cobrar             |       | 99.038            | 99.038            |
| <b>Total activo no corriente</b>     |       | <b>19.035.289</b> | <b>18.043.927</b> |
| <b>Total Activos</b>                 |       | <b>22.668.779</b> | <b>25.402.860</b> |

Ing. Xavier Landázuri B.  
Gerente General

Rosa Monserrate Mora Valencia  
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 33 son parte integral de los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012  
[Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$]

| Pasivos y patrimonio |  | Notas | 2013 | 2012 |
|----------------------|--|-------|------|------|
| Pasivos              |  |       | 2013 | 2012 |

## Pasivos corrientes:

|                                 |    |                   |                   |
|---------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar comerciales   | 15 | 2,985,020         | 2,481,720         |
| Cuentas por pagar relacionadas  | 20 | 4,073,265         | 9,558,796         |
| Impuesto a la renta corriente   | 16 | 28,572            | 26,100            |
| Otras cuentas por pagar         | 17 | 7,050,267         | 6,984,264         |
| Beneficios a empleados          | 18 | 1,344,251         | 1,052,817         |
| <b>Total pasivos corrientes</b> |    | <b>15,481,375</b> | <b>20,103,697</b> |

## Pasivo no corriente:

|                                    |    |                   |                   |
|------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| Beneficios a los empleados         | 18 | 1,018,008         | 842,480           |
| Pasivo por impuesto diferido       |    | 1,240,452         | 1,240,452         |
| <b>Total pasivos no corrientes</b> |    | <b>2,258,460</b>  | <b>2,082,932</b>  |
| <b>Total pasivos</b>               |    | <b>17,739,835</b> | <b>22,186,629</b> |

## Patrimonio

|  |    |                   |                   |
|--|----|-------------------|-------------------|
| Capital  | 19 | 2,000             | 2,000             |
| Aportes socios futuras capitalizaciones  | 19 | 3,500,000         | -                 |
| Reserva legal  | 19 | 269               | 269               |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs | 19 | 849,607           | 849,607           |
| Reserva por revalorización   | 19 | 5,741,315         | 5,741,315         |
| Resultados acumulados  | 19 | (5,164,247)       | (3,376,960)       |
| <b>Total patrimonio</b>  |    | <b>4,928,944</b>  | <b>3,216,231</b>  |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>  |    | <b>22,668,779</b> | <b>25,402,860</b> |

Ing. Xavier Landázuri B.  
Gerente General

Rosa Monserrate Mora Valencia  
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 33 son parte integral de los estados financieros

Golden Land Cia. Ltda.

Estados de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Estado de Resultados Integrales        | Notas | 2013               | 2012               |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| <b>Actividades ordinarias:</b>         |       |                    |                    |
| Ingresos por actividades ordinarias    | 21    | 16.495.086         | 18.113.078         |
| Costo de ventas                        |       | 15.617.573         | 16.517.184         |
| Resultado bruto                        |       | 877.513            | 1.595.894          |
| Gastos administrativos y de ventas     | 22    | 2.762.352          | 2.970.130          |
| Otros ingresos                         | 24    | 102.317            | 152.644            |
| Resultado operacional                  |       | (1.782.522)        | (1.221.592)        |
| Resultado financiero                   | 25    | (4.765)            | (8.895)            |
| Resultado antes de impuesto a la renta |       | (1.787.287)        | (1.230.487)        |
| Impuesto a la renta mínimo pagado      |       | -                  | -                  |
| <b>Total pérdida integral</b>          |       | <b>(1.787.287)</b> | <b>(1.230.487)</b> |

Ing. Xavier Landázuri B.  
Gerente General

Rosa Monserrate Mora Valencia  
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 33 son parte integral de los estados financieros

Golden Land Cía. Ltda.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Estado de Cambios en el Patrimonio | Capital | Aporte para futura capitalización | Reserva legal | Reserva por revalorización | Resultados acumulados proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF | Resultados acumulados | Total       |
|------------------------------------|---------|-----------------------------------|---------------|----------------------------|--|-----------------------|-------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2011  | 2.000   | -                                 | 269           | 5.741.315                  | 849.607  | (2.146.472)           | 4.446.719   |
| Pérdida neta del ejercicio         | -       | -                                 | -             | -                          | -  | (1.230.487)           | (1.230.487) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012  | 2.000   | -                                 | 269           | 5.741.315                  | 849.607  | (3.376.959)           | 3.216.232   |
| Aporte para futura capitalización  | -       | 3.500.000                         | -             | -                          | -  | -                     | 3.500.000   |
| Pérdida neta del ejercicio         | -       | -                                 | -             | -                          | -  | (1.787.287)           | (1.787.287) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013  | 2.000   | 3.500.000                         | 269           | 5.741.315                  | 849.607  | (5.164.246)           | 4.928.945   |

  
Ing. Xavier Landázuri B.  
Gerente General

  
Rosa Monserrate Mora Valencia  
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 33 son parte integral de los estados financieros.

Golden Land Cía. Ltda.

Estados de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013

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

| Estado de Flujo de Efectivo                                 | 2013           |
|---|----------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>  |                |
| Efectivo recibido de clientes                               | 15.116.823     |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros            | (18.963.887)   |
| Impuesto a la renta pagado                                  | (158.273)      |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación     | (4.005.337)    |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>  |                |
| Adiciones de propiedad, muebles y equipos                   | (210.642)      |
| Adiciones de activos intangibles                            | (317.716)      |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión     | (528.358)      |
| Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo        | (4.533.695)    |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año       | 4.867.929      |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b> | <b>334.234</b> |

| Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación: |  | 2013        |
|--|--|-------------|
| Utilidad neta y resultado integral   |  | (1.787.287) |
| Ajustes por partidas que no requieren efectivo:  |  | 175.530     |
| Cambios netos en activos - (aumento) disminución:  |  |             |
| Cuentas por cobrar clientes  |  | (1.378.263) |
| Otras cuentas por cobrar   |  | 850.096     |
| Inventario   |  | 37.528      |
| Impuestos corrientes   |  | (317.611)   |
| Activos biológicos   |  | (463.005)   |
| Cambios netos en pasivos - aumento (disminución):  |  |             |
| Otras cuentas por pagar  |  | 66.002      |
| Cuentas por pagar  |  | 503.300     |
| Cuentas por pagar relacionadas   |  | (1.985.533) |
| Beneficios a empleados   |  | 291.434     |
| Impuestos corrientes   |  | 2.472       |
| Efectivo neto provisto en las actividades de operación   |  | (4.005.337) |

Ing. Xavier Landáuzuri B.  
Gerente General

Rosa Monzerrat Mora Valencia  
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 33 son parte integral de los estados financieros.