

BASFUE S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



Econ. Manuel Suco Cárdenas RUC: 0900844465001
Av.9 de Octubre 1904 - Phono 2395655 P.O.BOX 09016961
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
BASFUE S.A.
Guayaquil, Ecuador.

1. He auditado el balance general adjunto de BASFUE S.A. al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de BASFUE S.A. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. Fui contratado como auditor externo en una fecha posterior al cierre del ejercicio 2011; por lo tanto, no pude observar la toma física de los inventarios al 31 de diciembre del 2011 que tienen un efecto significativo sobre el costo de ventas del 2011, en las utilidades del ejercicio 2011 y en el patrimonio social al 31 de diciembre del 2011.

4. En mi opinión, excepto por lo mencionado en parrafo 3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BASFUE S.A. al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,



Econ. Manuel Suco Cárdenas,
C.P.A. 4.128
SC-RNAE No.017s

Guayaquil, Abril 27, 2012



BASFUE S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 2011

	DIC - 2011	DIC - 2010	VARIA-
	\$	\$	CIONES
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y Bancos	851	11.946	(11.094)
Cuentas por Cobrar	24.722	600	24.122
Inventarios	6.075	-	6.075
Credito Tributario	163.613	174.613	(11.000)
Gastos y Pagos Anticipados	-	-	-
Total	195.261	187.158	8.103
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Terreno	254.651	254.651	-
Obras en Proceso		1.455.913	(1.455.913)
Edificios	1.363.828	85.000	1.278.828
Instalaciones	245.470	33.461	212.010
Maquinarias y Equipos	18.930		18.930
Equipo de Computacion & Software	26.812		26.812
Muebles y Enseres	187.189	171.799	15.390
Otros	120.121	161.821	(41.700)
Total	2.217.000	2.162.645	54.355
Depreciación Acumulada	110.298	62.675	47.623
Neto	2.106.702	2.099.970	6.732
OTROS ACTIVOS	71.866	72.002	(136)
TOTAL ACTIVO	2.373.830	2.359.131	14.699
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar	87.145	78.389	8.756
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	87.145	78.389	8.756
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Corporacion Financiera Nacional, CFN	1.650.000	1.568.082	81.918
Accionistas	449.698	486.053	(36.355)
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO	2.099.698	2.054.135	45.563
TOTAL PASIVO	2.186.843	2.132.524	54.319
PATRIMONIO SOCIAL:			
Capital Suscrito	274.200	225.800	48.400
Reserva Legal	66	66	-
Utilidades no Distribuidas	741	741	-
Pérdida del Ejercicio	(88.020)	-	(88.020)
Total	186.987	226.607	(39.620)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	2.373.830	2.359.131	14.699

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.



BASFUE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
EJERCICIO 2011

	US\$	
	\$	%
VENTAS NETAS	316.194,00	100,0%
COSTO DE VENTAS:		
Costo de Ventas	14.638,36	463,0%
COSTO DE VENTAS	14.638,36	4,6%
UTILIDAD BRUTA	301.555,64	95,4%
GASTOS:		
Administracion y Ventas	294.353,82	93,1%
Financieros	95.221,70	30,1%
Total	389.575,52	123,2%
UTILIDAD EN OPERACIONES	-88.019,88	-27,8%
PERDIDA CONTABLE	-88.019,88	-27,8%
PARTICIPACION LABORAL		0,0%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		0,0%
PERDIDA NETA	-88.019,88	-27,8%

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

BASFUE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

DETALLE	US\$
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:	
Perdida Neta	(88.020)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Depreciaciones	110.298
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-	
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	(24.122)
Disminución (Aumento) en Inventarios	(6.075)
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	11.000
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	8.755
FLUJO NETO (Utilizado) EN OPERACIONES	11.836
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	(117.030)
Disminución (Aumento) en Otros Activos	136
FLUJO NETO UTILIZADO EN INVERSIONES	(116.894)
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Ajustes Resultados de años anteriores	
Aumento (Disminución) Pasivos con CFN	81.918
Aumento (Disminución) Préstamo de Accionistas	(36.355)
Aumento de Capital Suscrito y Pagado	48.400
FLUJO NETO (Utilizado) EN FINANCIAMIENTO	93.963
Aumento neto en Caja y Bancos e Inver- siones Temporales	-11.095
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:	
Saldo al Inicio del Año	11.946
Saldo al final del año	851

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

BASFUE S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	PERDIDAS Y GANANCIAS
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2010	226.607	225.800	66		741	0
TRANSACCIONES 2011						
Transf. Utilidad Ejercicio Anterior	0				0	0
Aumento de Capital	48.400	48.400				
	0					
Perdida Neta del Ejercicio	(88.020)					(88.020)
SALDOS A DICIEMBRE 31, 2011	186.987	274.200	66	0	741	(88.020)

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

BASFUE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

La empresa se constituyó legalmente como Sociedad Anónima, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el 28 de Noviembre del año 2000.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:
La administración de bienes inmuebles, el desarrollo y la explotación agrícola en todas sus fases.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

El ejercicio económico 2011 es el ultimo en que se aplica las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Por disposiciones de la Superintendencia de Compañías la empresa a partir del ejercicio 2012 aplicara las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2011 han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) INVENTARIOS:

Los inventarios de mercaderías son valorados por el método de Costo Promedio.

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - ACTIVOS FIJOS :

Los activos fijos se registran al costo de compra y el gasto por depreciación se registra en los resultados del ejercicio respectivo.

La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos correspondientes, utilizando los siguientes porcentajes (%) anuales:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Eq. de Computac. & Software	33%

c) PARTICIPACION DE TRABAJADORES:

La participación de trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

d) IMPUESTO A LA RENTA:

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

e) REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:

Los registros contables de la compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

f) UTILIDAD NETA POR ACCION:

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas por cobrar se detallan en las siguientes subcuentas:

	<u>US\$</u>
Clientes	19,725
Accionistas	127
Otros	4,871
Total	24,722

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES: Debido a la naturaleza de sus transacciones la Administracion de la Compania no requiere crear Provision para Cuentas Incobrables.

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2011 , los inventarios estan formados por:

	<u>US\$</u>
Mercaderias	4,748
Suministros y materiales	1,327
Total	6.075

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2011 , los activos fijos registran las siguientes transacciones:

	<u>2011</u>
Saldo inicial, neto	\$2,099,970
Adquisiciones	117,030
Depreciaciones	110,298
Saldo final, neto	2,106,702

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2011 la empresa NO registra Inversiones Permanentes.

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2011, los pasivos a largo plazo están formados por:

	<u>2011</u>
Prestamos de Accionistas	449,698
Prestamos a la CFN	1,650,000
Total	2,099,698

NOTA 9.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2011 la Compañía tiene un capital suscrito de ochocientos dólares de los Estados Unidos de America (US \$ 800.00) formado por 800 acciones ordinarias y nominativas de un 1.00 dólar de los Estados Unidos de America cada una.

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2011 la Compañía NO registra variación en su capital suscrito

NOTA 10.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011, la Compañía no registra transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 11.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2011 la Compañía NO registra variación en su Reserva Legal.

NOTA 12.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta para el ejercicio 2011 se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables. En el ejercicio 2010 la tasa del impuesto a la renta fue del 25%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

En el ejercicio 2011 la Compañía incurrió en pérdidas; por lo tanto, solo pagara el valor del Impuesto a la Renta mínimo que es igual al valor calculado como anticipo bruto en su declaración del ejercicio 2010.

NOTA 13. PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre del 2011, la compañía NO registra activos ni pasivos contingentes.

NOTA 14. PROVISION PARA JUBILACION Y DESAHURIO PATRONAL:

Al 31 de Diciembre del 2011, la compañía NO registra Provision para Jubilacion ni para Desahucio.

NOTA 15. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.

ECON. MANUEL SUÑO CARDENAS
CP 4128
SC - RNAE No.017