



**Consultora - AUDICONTRI**

Contadores Públicos  
Auditores Independientes

C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde

114.764

**HAFREIT S.A.**  
**ACTIVIDADES DE CULTIVO Y VENTA DE BANANO**

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO  
TERMINADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011**



**Consultora - AUDICONTRI**

Contadores Públicos  
Auditores Independientes

C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde

## **HAFREIT S.A.**

---

### **INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE Y ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

<b>INFORME DE AUDITORIA EXTERNA</b>	<b>1</b>
<b>ESTADOS FINANCIEROS:</b>	<b>2</b>
• Balance General	
• Estado de Resultado	
• Estado de Evolución del Patrimonio	
• Estado de Flujo de Efectivo	
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	<b>3</b>



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A la Junta General de Accionistas de HAFREIT S.A.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **HAFREIT S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de éstos Estados Financieros de acuerdo con normas contables establecidas. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría . Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. A la fecha de emisión de este informe, no hemos recibido contestación de confirmaciones enviadas a cliente y proveedores locales así como de instituciones financieras locales y del exterior, con los que la compañía mantiene derechos y obligaciones, aplicando procedimientos de auditoría alternativos para probar la razonabilidad de los saldos presentados en dichos rubros.
4. La cuenta de activo fijo Terreno se encuentra registrada en los estados financieros por el valor de \$ 730.000,00 el mismo que en escrituras publica se refleja por el valor de \$ 274.490,00, y en lo que respecta a la cuenta de Instalaciones por el valor de \$1.800.000,00 no se nos ha proporcionado el detalle que respalda el respectivo registro.



5. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados, excepto por lo que se mencionan en los párrafos 3 y 4 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **HAFRETT S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
  
6. Tal como se menciona en las notas a los Estados Financieros , la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de Diciembre del 2008, dispuso la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la preparación de estados financieros, estableciendo un cronograma para su aplicación, así como determinó la información mínima que deben elaborar las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Según este cronograma la Compañía debe aplicar la convergencia a NIIF a partir del 1 de Enero de 2012, tomando como periodo de transición el año 2011. Al 31 de Diciembre del 2011 los estados financieros de **HAFRETT S.A.**, fueron preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**C.P.A. BRENDA ORDOÑEZ CAMPOVERDE**  
**AUDITORA EXTERNA**  
**SC - RNAE - Nº 588**  
**REG.NAC. Nº 5024**

**Guayaquil - Ecuador**  
**Julio 19 del 2012**

**HAFREIT S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresado en Dólares)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u> (US Dólares)
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES:</u></b>		
Cuentas y Documentos Por Cobrar	C	71.895,59
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>71.895,59</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES:</u></b>		
Propiedades Plantas y Equipos	K	2.579.532,81
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>2.579.532,81</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.651.428,40</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b><u>PASIVOS</u></b>		
<b><u>PASIVOS CORRIENTES:</u></b>		
Obligaciones Financieras a corto Plazo	AA	292.745,85
Sobregiros Bancarios	BB	2.671,11
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	74.808,34
Impuestos por Pagar	DD	3.069,25
Gastos Acumulados por Pagar	FF	37.157,01
<b>TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>410.451,56</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>		
Pasivos a Largo Plazo	JJ	2.011.276,25
<b>TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>2.011.276,25</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.421.727,81</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
Capital Social	LL	800,00
Reserva Legal		30.473,95
Reserva Facultativa		-
Reserva de Capital		-
Resultados Acumulados		124.751,68
Resultados del Ejercicio		73.674,96
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>229.700,59</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.651.428,40</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**HAFREIT S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**( Expresado en Dólares )**

	<u>2011</u> (US Dólares)
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>	
Ventas 0%	2.122.557,32
<b>TOTAL VENTAS NETAS</b>	<b>2.122.557,32</b>
<b>COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	<b>1.960.403,25</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTA</b>	<b>162.154,07</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>	
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u></b>	
Sueldos y Salarios	16.804,36
Décimo Tercero	1.400,36
Décimo Cuarto	1.168,20
11.15% Aporte Patronal	1.873,69
1% IECE SECAP	168,04
Arrendamientos de bienes inmuebles	11.249,16
Seguros	2.559,09
Honorarios Profesionales	3.009,28
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>38.232,18</b>
<b><u>INGRESOS - EGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>	
<b>INGRESOS</b>	
Otros Ingresos	-
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>-</b>
<b>EGRESOS</b>	
Otros Egresos	-
<b>TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>-</b>
<b>Utilidad del Ejercicio antes de Part.Trab.e Impto Renta.</b>	<b>123.921,89</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	-18.588,28
(-) 24% Impuesto a la Renta	-24.044,55
(-) 10% De Reserva Legal	-7.614,11
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>73.674,96</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**HAFREIT S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**( Expresado en Dólares )**

	CAPITAL SOCIAL	APORTE P' FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	RESERVA CAPITAL ADICIONAL	OTROS SUPERAVIT	REVALORIZ ACT.FIJO	UTILIDAD /PERDIDA ACUMULADA	UTILIDAD/ PERDIDA EJERCICIO	SALDO ACTUAL
Saldo al 1 de Enero del 2011	800,00	-	22.859,84	-	-	-	-	51.295,90	73.455,78	148.411,52
Transferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilid/Pérdida Acumulada								73.455,78	-73.455,78	-
Utilidad del Ejercicio									123.921,89	123.921,89
(-) 15% Participación Trabajadores									-18.588,28	-18.588,28
(-) 24% Impuesto a la Renta									-24.044,55	-24.044,55
(-) 10% Reserva Legal			7.614,11						-7.614,11	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2011</b>	<b>800,00</b>	<b>-</b>	<b>30.473,95</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>124.751,68</b>	<b>73.674,96</b>	<b>229.700,59</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota: La compañía ha procedido a calcular durante el año 2011 el 10% de la Reserva Legal, el mismo que esta excediendo del 50% del Capital Social.

**HAFREIT S.A**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**( Expresado en Dólares )**

**2011**  
(US Dólares)

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Efectivo recibido de clientes y otros	2.093.634,02
Efectivo pagado a Proveedores empleados y otros	-1.981.971,34
Otros Ingresos	-
Otros Egresos	-
<b>Efectivo Neto proveniente de actividades de operaciones</b>	<b><u>111.662,68</u></b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Adquisición de Activos Fijos	-
Venta de Activos Fijos	-
Aumento de capital	-
<b>Efectivo Neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b><u>-</u></b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Obligaciones Financieras	292.745,85
Sobregiros Bancarios	2.671,11
Pasivo a Largo Plazo	-408.764,53
Aumento de Capital	-
<b>Efectivo Neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b><u>-116.018,68</u></b>

<b>Aumento/Disminución Neta del Efectivo y sus equivalentes</b>	<b>-4.356,00</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al inicio del año</b>	<b>4.356,00</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b><u>-</u></b>

---

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**HAFREIT S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES****IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA**

**HAFREIT S.A.** Se constituyo mediante Escritura Pública como Sociedad Anónima el 08 de Enero del 2004 ante el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil Ab. Piero Gastón Aycart Vicenzini, con domicilio principal en el Cantón Samborondón, Provincia del Guayas, República del Ecuador

Fue aprobada por la **SUPERINTENDECIA DE COMPAÑIAS** Representada por el Ab. Victor Anchundia Places, mediante Resolución No. 04-G-IJ-0000388 dictada el 23 de Enero del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 30 de Enero del 2004 de fojas 10.382 al 10.402 número 1546 y anotada bajo el No. 2620 del Repertorio. Su plazo de Existencia legal es de 50 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil.

**ACTIVIDAD PRINCIPAL**

**OBJETO SOCIAL.-** La Compañía HAFREIT S.A. tiene como actividad principal Producción y Comercialización de Banano.

**CAPITAL SOCIAL**

El **CAPITAL SOCIAL** autorizado de la compañía es de \$ 1.600,00 y el capital suscrito es de \$ 800,00, y se compone de seis accionistas y 800 Acciones Ordinarias Nominativas de \$ 1,00 cada una.

**BASES DE PRESENTACION**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de

Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por Superintendencia de Compañías.



## **ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006, adoptó y determinó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 31 de diciembre del 2008, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el registro oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedores de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

## **INFORMACION REQUERIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.**

1. Hasta marzo del 2009, 2010 y 2011 de acuerdo a cada grupo de compañías, un cronograma de implementación que contenga: Plan de capacitación, Plan de Implementación y diagnóstico de los principales impactos en la Empresa.
2. Conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC versus el patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición. La Conciliación del patrimonio neto al inicio deberá ser aprobada por el Directorio hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 y 2011.



3. Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC versus el estado de resultados bajo NIIF. Los ajustes determinados al término del periodo de transición, deberán según el caso, contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.
4. Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, 2010 y 2011.

**ACTIVOS FIJOS DEPRECIACION.** Para la Depreciación de los Activos Fijos se utilizo el método de línea recta utilizando porcentaje de acuerdo a su vida útil, en concordancia con los principios y normas ecuatorianas de Contabilidad Generalmente Aceptados (NEC # 13). Las tasas anualizadas que se utilizaron son:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>VIDA UTIL</u>
EDIFICACIONES	5%	20 AÑOS
MAQUINARIAS Y EQUIPOS REMOLCADORES	10%	10 AÑOS
MUEBLES Y ENSERES	10%	10 AÑOS
VEHICULOS	20%	5 AÑOS
EQUIPOS DE COMPUTO	33,33%	3 AÑOS

**OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS** Están siendo contabilizadas al valor generado por la obligación, de acuerdo al valor pactado con la institución bancaria que se reconoce al recibir el valor acreditado y debe registrarse en el Balance General como un pasivo, los intereses son provisionados mensualmente al gasto contra un pasivo por pagar. Los intereses deben de ser cancelados en su totalidad de acuerdo a cada vencimiento mensual.

**INTERESES.** Son reconocidos en resultados mediante el método del devengado.

**PARTICIPACION TRABAJADORES (15%).** De acuerdo con disposiciones del código del trabajo, la Compañía provisiona y paga a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

**IMPUESTO A LA RENTA.** La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 24% de Impuesto a la Renta. En caso que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15% sobre el valor capitalizado.



**Consultora - AUDICONTRI**

Contadores Públicos  
Auditores Independientes

C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde

### CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	123.921,90
(-) 15% Part.Trabajadores	<u>- 18.588,29</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	105.333,62
(+)Gastos no deducibles	0,00
(-)Personal discapacitado	<u>- 5.148,00</u>
Base Imponible de Impuesto a la Renta	<u>100.185,61</u>
24% Impuesto a la Renta	24.044,55
(-) Anticipo Determinado 2011	<u>- 18.465,27</u>
Impuesto a la Renta causado mayor al determinado	5.579,28
(+) Saldo anticipo pendiente de Pago	18.213,33
(-) Retenciones Fuentes del año actual	<u>-20.887,57</u>
<b>Impuesto a Pagar.</b>	<u><b>422,02</b></u>

**RESERVA LEGAL.** De acuerdo a la *Legislación Vigente* la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva *no puede ser distribuida* a los accionistas excepto en el caso de liquidación de la Compañía. Pero puede ser utilizada para absorber pérdida o para Aumento de Capital.

Utilidad liquida del ejercicio	<u>81.289,07</u>
<b>10% de Reserva Legal</b>	<u><b>8.128,91</b></u>

La compañía procedió a efectuar incremento a la cuenta Reserva Legal durante el año 2011 de \$ 7.614,11, valor que ha superado el 50% del Capital Social.

**INGRESOS Y GASTOS.** Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

### VER NOTAS DE ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS.

**HAFREIT S.A.**  
**ACTIVIDADES DE CULTIVO DE BANANO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en Dólares)**

**C CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 , esta compuesto como sigue:

		<u>(US Dólares)</u>
Cuentas por Cobrar Empleados		15.643,29
Cientes	(1)	56.252,30
		<u>71.895,59</u>
<b><u>(1) Cientes</u></b>		
Don Carlos Fruit S.A		56.252,30
<b>Total.</b>		<u>56.252,30</u>

Nota: La compañía no ha procedido a efectuar cálculo del 1% de Provisión de cuentas incobrables, debido a que su cartera es recuperable.

**K PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS**

El movimiento anual de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-10	COMPRAS/ ADICIONES	VTAS/ TRANSF.	SALDO AL 31-12-11
<b><u>COSTOS:</u></b>				
<b><u>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</u></b>				
Terreno	730.000,00	-	-	730.000,00
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipos Caminero.	95.541,07	-	-	95.541,07
<b><u>ACTIVOS DEPRECIABLES</u></b>				
Instalaciones	1.800.000,00	-	-	1.800.000,00
<b>Total Costos</b>	<u>2.625.541,07</u>	-	-	<u>2.625.541,07</u>
<b><u>DEPRECIACIÓN:</u></b>				
	<b>DEPREC. ACUML AL 31-12-2010</b>	<b>DEPREC. ANUAL</b>		<b>SALDO AL 31-12-2011</b>
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipos Caminero.	-26.900,05	-19.108,21	-	-46.008,26
<b>Total Depreciaciones</b>	<u>-26.900,05</u>	<u>-19.108,21</u>	-	<u>-46.008,26</u>
<b>TOTAL DE ACTIVO FIJO</b>	<u>2.598.641,02</u>	<u>-19.108,21</u>	-	<u>2.579.532,81</u>

No se nos ha proporcionado detalle de la cuenta Instalaciones por el valor de \$ 1.800.000,00 que sustente el valor registrado en Balance General.

En lo que respecta a la cuenta Terreno se refleja por el valor de \$ 730.000,00 el mismo que de acuerdo a escrituras es de \$274.490,00, diferencia que no se nos ha proporcionado respaldo.

**AA OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 , esta compuesto como sigue:

		<u>(US Dólares)</u>
<b><u>Préstamos Financieros</u></b>		
Bco. Pichincha	(1)	108.417,18
LAAD AMERICAS N.V.	(2)	184.328,67
<b>Total.</b>		<u><u>292.745,85</u></u>

**1.- Préstamo al Bco.Pichincha.**

Porción corriente de la Operación No.974459-00 por el valor de \$ 50.000,00 efectuado el 25 de Noviembre del 2010 a 18 meses plazo con fecha de vencimiento 18 de Mayo del 2012 con una tasa de interés del 12% anual.

Porción corriente Operación No.1168769-00 por el valor de \$100.000,00 efectuado el 23 de Junio del 2011 a 540 días plazo con fecha de vencimiento 14 de Diciembre del 2012 con una tasa de interés del 11,20% anual.

**2.-Préstamo LAAD AMERICAS N.V.**

Porción corriente del Préstamo a Largo Plazo por el valor de \$ 700.000,00 efectuado en Noviembre 26 del 2009 con una tasa de interés del 12% anual., con fecha de vencimiento 1 de Septiembre del 2015.

**BB SOBREGIROS BANCARIOS**

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 , esta compuesto como sigue:

		<u>(US Dólares)</u>
Bco. Pichincha Cta. Cte. No. 31747029-04		2.671,11
<b>Total.</b>		<u><u>2.671,11</u></u>

**CC CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 , esta compuesto como sigue:

		<u>(US Dólares)</u>
Proveedores	(1)	72.808,28
Aportes Personal al IESS		2.000,06
<b>Total.</b>		<u><u>74.808,34</u></u>

**(1) Proveedores**

Daymsa de los andes S.A.	5.803,92
Audioauto S.A.	112,08
Propex S.A.	896,19
Vera Muñoz Rogoberto Lenin	708,84
Indura Ecuador S.A.	13,20
Bagsa Corp S.A.	907,53
Waytrade S.A.	277,20
Dicosumi S.A.	222,32
Euroxs S.A.	32,22
Interoc S.A.	297,00
Latintrust S.A.	396,24
Ubesa - W - HRO	59.531,00
Ubesa	<u>3.610,54</u>
	72.808,28

**DD IMPUESTOS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

		<u>(US Dólares)</u>
<b><u>Impuestos</u></b>		
Retención en la Fuente	( 1 )	2.097,30
IVA Retenido	( 2 )	549,93
Impuesto a la Renta por Pagar		422,02
<b>Total.</b>		<u><u>3.069,25</u></u>

De acuerdo a leyes tributarias vigentes el porcentaje de Impuesto a la Renta actual es del 24%

**( 1 )Retención en la Fuente**

Servicios de Transporte 1%	53,20
Otros Aplicables al 1%	941,33
Otros Aplicables al 2%	726,85
Arrendamientos Bienes Inmuebles 8%	74,99
Honorarios Profesionales 10%	300,93
	<u>2.097,30</u>

**( 2 )Retención de IVA**

Retenciones IVA 30%	87,04
Retenciones IVA 70%	104,17
Retenciones IVA 100%	358,72
	<u>549,93</u>

**FF GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 , esta compuesto como sigue:

		<u>(US Dólares)</u>
<b><u>Beneficios Sociales y Patronales por Pagar</u></b>		
Décimo Tercer Sueldo		1782,56
Décimo Cuarto Sueldo		13860,73
Préstamos Quirografarios		170,01
Fondo de Reserva		156,41
Participación de Trabajadores		18.588,29
11,15% Aporte Patronal		2.385,09
1% IECE SECAP		213,92
		<u><u>37.157,01</u></u>

En lo concerniente a la Provisión para Jubilación Patronal la compañía no tiene empleados que laboren 10 años , ya que fue constituida en el año 2003.

**JJ PASIVOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2011 , los Pasivos a Largo Plazo representan:

		<u>(US Dólares)</u>
<b><u>Préstamos a Instituciones Financieras Locales y del Exterior</u></b>		
Bco Pichincha	( 1 )	40.940,77
LAAD	( 2 )	468.006,01
		<u>508.946,78</u>
<b><u>Cuentas por Pagar Accionistas:</u></b>		
Accionistas	( 3 )	1.502.329,47
		<u>1.502.329,47</u>
<b>Total.</b>		<u><u>2.011.276,25</u></u>

**1.-Préstamo Banco del Pichincha:**

Operación No.974459-00 por el valor de \$ 50.000,00 efectuado el 25 de Noviembre del 2010 a 18 meses plazo con fecha de vencimiento 18 de Mayo del 2012 con una tasa de interés del 12% anual.

Operación No.1168769-00 por el valor de \$100.000,00 efectuado el 23 de Junio del 2011 a 540 días plazo con fecha de vencimiento 14 de Diciembre del 2012 con una tasa de interés del 11,20% anual.

Operación No.1300872-00 por el valor de \$50.000,00 efectuado el 13 de Diciembre del 2011 a 1080 días plazo con fecha de vencimiento 27 de Noviembre del 2014 con una tasa de interés del 11,20% anual.

**2.-Préstamo LAAD AMERICAS N.V**

Préstamo efectuado con fecha 26 de Noviembre del 2009 , por el valor de \$700.000,00, con una tasa de interés del 12% anual con pagos semestrales de las diez primeras cuotas de \$ 63.000,00 y la última de \$70.000,00 de acuerdo a contrato de préstamo , y esta garantizado con fideicomiso mercantil en garantía sobre una finca de 73 hectáreas, así como con una garantía personal y solidaria de las personas mencionada en el contrato, en representación de HAFREIT S.A con vencimiento 1 de Septiembre del 2015.

3.-Las Cuentas por Pagar accionistas no generan intereses por pagar por parte de la compañía.

**LL CAPITAL SOCIAL**

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 esta compuesto como sigue:

SOCIOS	%	No.	VALOR	VALOR
		PARTICIPAC	NOMINAL	TOTAL
Siguenza Rojas Silvia De Los Dolores	0,1675	134	1,00	134,00
Villagrán Avendaño Mario Fernando	0,1675	134	1,00	134,00
Villagrán Siguenza Andres Alberto	0,1663	133	1,00	133,00
Villagrán Siguenza Diego Emilio	0,1663	133	1,00	133,00
Villagrán Siguenza Luis Fernando	0,1663	133	1,00	133,00
Villagrán Siguenza María Gabriela	0,1663	133	1,00	133,00
			<u>800</u>	<u>800,00</u>

El Capital Social de la compañía al 31 de Diciembre del 2011 es de \$ 800,00. , tendiendo un capital autorizado de \$ 1.600,00.

**HECHOS SUBSECUENTES.** Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros (18 de Julio del 2012) no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

**ASIENTOS DE DIARIO DE RECLASIFICACION QUE LA COMPAÑÍA DEBERA EFECTUAR**

1-

<b>BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>	2.599,01	
12.15% Aporte Patronal,IECE		
<b>BENEFICIOS SOCIALES Y PATRONALES POR PAGAR</b>		2.385,09
11,15% Aporte Patronal		213,92
1% IECE SECAP		
A/D de reclasificación de cuentas.		