



INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP
AUDITGROUP
Audíteres y Consultores

**HASANCA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2011**



HASANCA S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Balance General.....	3
Estado de Resultados.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
HASANCA S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjunto de HASANCA S. A., que comprenden el balance general al 31 de Diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales 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 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 fraude o error. 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 de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionado en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HASANCA S. A. al 31 de Diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP

Audit Group
SC - RNAE No. 2-640

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 33967

Pedro B. Villalta Duarte
Pedro B. Villalta - Gerente
RNC No. 23959

30 de Junio del 2012

HASANCA S. A.

Balance General

31 de Diciembre
2011

(US Dólares)

Activos	
Activos corrientes:	
Caja y bancos	121,014
Cuentas por cobrar (Nota 3)	584,885
Total activos corrientes	705,899
Propiedades y equipos, neto (Nota 4)	1,863,970
Activos biológicos, plantaciones en proceso	130,765
Total activos	2,700,634
Pasivos y patrimonio de accionistas	
Pasivos corrientes:	
Sobregiro bancario	50,948
Cuentas por pagar (Nota 5)	2,426,137
Gastos acumulados (Nota 6)	20,696
Total pasivos corrientes	2,497,781
Patrimonio de accionistas:	
Capital pagado (Nota 7)	800
Utilidades retenidas	202,053
Total patrimonio de accionistas	202,853
Total pasivos y patrimonio de accionistas	2,700,634

Sr. Xavier Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Oswaldo Segura
Contador General

Ver notas adjuntas

HASANCA S. A.
Estado de Resultados

	Año Terminado el 31 de Diciembre 2011
	<i>(US Dólares)</i>
Ventas <i>(Nota 8)</i>	2,274,065
Costo de ventas <i>(Nota 8)</i>	<u>(1,904,609)</u>
Utilidad bruta	369,456
Gastos operacionales: Gastos administrativos <i>(Nota 9)</i>	<u>(240,206)</u>
Utilidad en operaciones	129,250
Otros ingresos (gastos): Financieros	<u>(3,257)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	125,993
Participación de trabajadores	<u>(18,899)</u>
Impuesto a la renta <i>(Notas 2 y 10)</i>	<u>(26,040)</u>
Utilidad neta	<u>81,054</u>

Sr. Xavier Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Oswaldo Segura
Contador General

Ver notas adjuntas

HASANCA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Utilidad Retenidas	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	800	120,999	121,799
Utilidad neta, 2011	-	81,054	81,054
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	800	202,053	202,853

Sr. Xavier Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Oswaldo Segura
Contador General

Ver notas adjuntas

HASANCA S. A.
Estado de Flujo de Efectivo

**Año Terminado el
31 de Diciembre
2011**
(US Dólares)

Efectivo proveniente de actividades de operación:	
Recibido de clientes	2,274,064
Pagado a proveedores	(2,196,840)
Impuesto a la renta	(26,040)
Intereses pagados	(3,257)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>47,927</u>
Efectivo usado por actividades de inversión	
Compras de propiedades y equipos	(7,000)
Retiro de propiedades y equipos	(151)
Efectivo neto usado por actividades de inversión	<u>(7,151)</u>
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:	
Sobregiro bancario	24,672
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>24,672</u>
Aumento neto en caja y bancos	65,448
Caja y bancos al principio del año	55,566
Caja y bancos al final del año	<u>121,014</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Utilidad neta	81,054
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	38,171
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en cuentas por cobrar	(215,026)
Aumento en cuentas por pagar	124,224
Aumento en gastos acumulados	19,504
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>47,927</u>

Sr. Xavier Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Oswaldo Segura
Contador General

Ver notas adjuntas.

HASANCA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2011

1. Actividad

La actividad principal de la Compañía es el cultivo, siembra, compra y comercialización de frutas tropicales y banano.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 24 de abril del 2009 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 21 de Mayo del 2009.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es la provincia del Azuay, Avenida Panamericana s/n y Juan Maldonado.

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía mantenía 123 empleados para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2011	5.4%
2010	3.3%
2009	4.3%

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

HASANCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la apropiación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción en Ecuador de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En Octubre del 2011 mediante Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.010 se reglamentó la implementación de NIIF para PYMES. En la base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de Enero del 2012 y cumplir con ciertos requerimientos de información sobre el proceso de implementación de las NIIF establecido por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios e instalaciones	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%

HASANCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Cultivos en Proceso

Representan los gastos incurridos en la formación e infraestructura de cultivo, registrados al costo de adquisición. El costo será amortizado con el método de línea recta en periodos que fluctúan entre 4 cosechas, dependiendo de la plantación.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, en maquinarias y equipos nuevos que se destinen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 14% sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el 24% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la Nota 10. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Ingresos

Los ingresos son registrados cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan en la Compañía y el monto de ingreso pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

HASANCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Accionista	3,000
Compañías relacionadas	570,610
Anticipos a proveedores	5,209
Empleados	5,566
Retenciones en la fuente	500
	<u>584,885</u>

Accionistas representan principalmente préstamos, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés.

Compañías relacionadas representan principalmente pagos efectuados por la Compañía por cuentas de las compañías relacionadas, no tienen fecha de vencimiento y no devengan interés.

Anticipos a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Retenciones en la fuente representa principalmente pagos en exceso no compensado del año 2011.

4. Propiedades y Equipos

El detalle de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Terrenos	1,584,282
Edificios e instalaciones	420,587
Maquinarias y equipos	92,920
Muebles y enseres	950
Total activos	<u>2,098,739</u>
Depreciaciones	<u>(234,769)</u>
	<u>1,863,970</u>

HASANCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Propiedades y Equipos (continuación)

El movimiento de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, fue como sigue:

	<u>2011</u> <i>(US Dólares)</i>
Saldo inicial	1,887,298
Adiciones	7,000
Retiros	151
Depreciación	<u>(30,479)</u>
Saldo final	<u>1,863,970</u>

5. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u> <i>(US Dólares)</i>
Proveedores	143,856
Accionistas	48,731
Compañías relacionadas	2,145,999
Empleados	29,449
Impuestos por pagar	37,978
Otras	<u>20,124</u>
	<u>2,426,137</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 60 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar accionistas representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan anticipos para futuras compras de inventario sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

HASANCA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Cuentas por Pagar (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2011, los impuestos por pagar, representan retenciones de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta desde el mes de Enero del 2010 hasta la presente fecha, que no fueron declarados ni pagados en su totalidad en las fechas establecidas.

6. Gastos Acumulados

El movimiento de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	1,192	13,050	-	14,242
Provisiones	4,884	18,899	26,040	49,823
Pagos	(4,279)	(13,050)	(26,040)	(43,369)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	1,797	18,899	-	20,696

7. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2011, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

8. Transacciones con Compañías Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 fue como sigue: