

ex: 5162

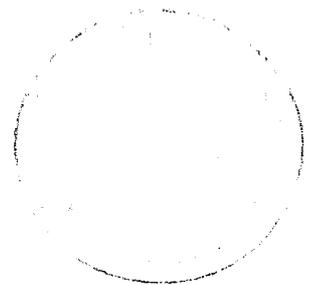
HACIENDA LA COMPAÑÍA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Balances Generales
Estados de Resultados
Estados de Evolución del Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

A los Señores Accionistas de
Hacienda La Compañía S.A.

1. Hemos auditado los balances generales adjunto de la Hacienda La Compañía S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

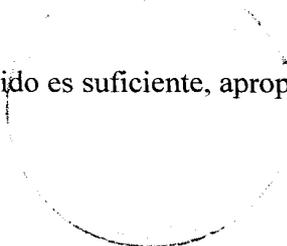
2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados para que estén libres de errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de conformidad con ~~las Normas Internacionales de Auditoría~~ Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la compañía sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

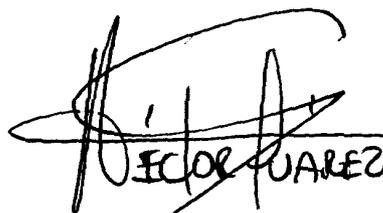


INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

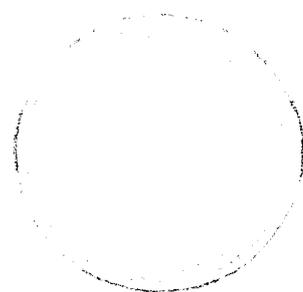
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Hacienda La Compañía S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de su operación, la evolución del patrimonio y su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Abril 14, 2011



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697



HACIENDA LA COMPAÑÍA S.A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Cobrar (Nota 1)	87.827	42.061	Acreedores varios	45.190	35.898
Total activo corriente	87.827	42.061	Deudas fiscales	1.132	6.370
ACTIVO NO CORRIENTE			Beneficios sociales por pagar	-	2.324
Derechos Fiduciarios Neto (Nota 2)	1.818.732	1.849.134	Total pasivo corriente	46.322	44.592
Gastos Diferidos	49.231	61.142	PATRIMONIO		
Total activo no corriente	1.867.963	1.910.276	Capital social (Nota 3)	10.000	10.000
			Ap. Fut. Aum. de Capital (Nota 3)	20.200	20.200
			Reserva Legal (Nota 3)	1.351	1.179
			Reserva Facultativa	8.300	8.300
			Reserva de Capital	1.500	1.500
			Reserva Revaluación Activos Fijos	1.869.883	1.869.883
			Resultado acumulado	(1.766)	(3.317)
			Total patrimonio	1.909.468	1.907.745
Total Activo	1.955.790	1.952.337	Total Pasivo y Patrimonio	1.955.790	1.952.337

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

HACIENDA LA COMPAÑÍA S.A.

Estados de Resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

(En dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos		
Arriendo	50.893	44.643
Egresos		
Gastos de administración	<u>(48.189)</u>	<u>(47.960)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	2.704	(3.317)
Participación Trabajadores (Nota 4)	(406)	-
Impuesto a la Renta (Nota 4)	<u>(575)</u>	-
Resultado del Ejercicio	<u><u>1.723</u></u>	<u><u>(3.317)</u></u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

HACIENDA LA COMPAÑÍA S.A.
Estado de Evolución del Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(En dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Ap. Futuro Aum. Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultados Capital</u>	<u>Res. Rev. Activos Fijos</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2008	10.000	20.200	1.179	5.524	1.500	1.869.883	2.776	1.911.062
Transferencia de reserva facultativa	-	-	-	2.776	-	-	(2.776)	-
Utilidad del ejercicio 2009	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de reserva legal	-	-	-	-	-	-	(3.317)	(3.317)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	10.000	20.200	1.179	8.300	1.500	1.869.883	(3.317)	1.907.745
Utilidad del ejercicio 2010	-	-	-	-	-	-	1.723	1.723
Transferencia de reserva legal	-	-	172	-	-	-	(172)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>10.000</u>	<u>20.200</u>	<u>1.351</u>	<u>8.300</u>	<u>1.500</u>	<u>1.869.883</u>	<u>(1.766)</u>	<u>1.909.468</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

HACIENDA LA COMPAÑÍA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

(En dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>		
Utilidad (Pérdida) contable	1.723	(3.317)
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Amortización	42.313	30.400
Participación trabajadores e impuesto a la renta	981	-
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(45.766)	(29.039)
Cuentas por pagar	<u>749</u>	<u>1.956</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>-</u>	<u>-</u>
Disminución neto del efectivo	-	-
Efectivo al inicio del período	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo al final del período	<u>-</u>	<u>-</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

HACIENDA LA COMPAÑÍA S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

Hacienda La Compañía S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 6 de marzo de 1971 e inscrita en el registro mercantil con fecha 5 de enero de 1987.

Es una empresa propietaria de Predios Rústicos y su principal actividad es el alquiler de los mismos.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y se espera en el 2011 la adopción de todas las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIC proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI. CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$ 4.000.000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$ 5.000.000; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores.

HACIENDA LA COMPAÑÍA S.A.

Políticas de Contabilidad

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables.

Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia el impuesto con los recargos correspondientes.

HACIENDA LA COMPAÑÍA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
En dólares estadounidenses

1. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	510	510
Partes Relacionadas (a)	51.411	22.320
Impuestos	35.906	19.231
Saldo final	87.827	42.061

(a) Corresponde a La Familiar S.A.

2. Derechos Fiduciarios

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el movimiento de los derechos fiduciarios mantenidos con el Banco Pichincha FIDUCIA S.A. Administradora de Fondos y Fidecomisos, es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	1.849.134	1.879.534
Amortización, neto	(30.402)	(30.400)
Saldo final	1.818.732	1.849.134

3. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El capital social suscrito de la compañía está dividido en 250.000 acciones ordinarias de US\$ 0,04 cada una.

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

HACIENDA LA COMPAÑÍA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
En dólares estadounidenses

4. Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25%.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pérdida / utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	2.704	(3.317)
Participación Trabajadores	(406)	-
Gastos No Deducibles	-	-
<hr/>		
Utilidad (Pérdida) Gravable	<u>2.298</u>	<u>(3.317)</u>
Impuesto a la Renta	<u>575</u>	<u>-</u>

5. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 14, 2011) no se produjeron eventos, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.