

72725

Hansen-Holm

BASESURCORP S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008

En conjunto con el informe de los Auditores Independientes

Registros
2010-05-14



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Av. 9 de Octubre 416 Y Chile

Edificio Citibank, piso 4

PBX: (593-4) 230 - 2742

Fax: (593-4) 230 - 2805

www.hansen-holm.com

Guayaquil-Ecuador

A los miembros del Directorio y Accionistas de
Basesurcorp S.A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Basesurcorp S.A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean 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 nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Ecuatoriana de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros; para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin 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 administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



Hansen-Holm & Co. S.A.
Miembro Independiente de Monson International



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

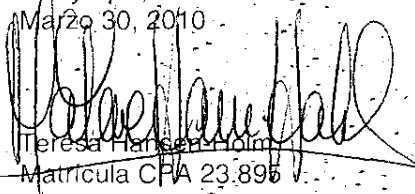
Opinión

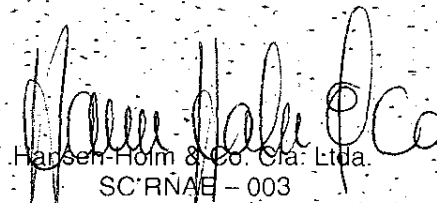
6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Basesurcorp S.A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

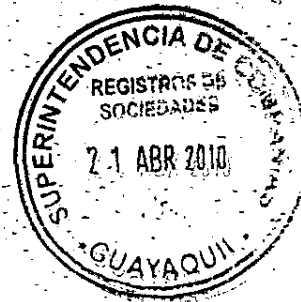
Asunto de Énfasis

7. La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera que es obligatoria para Basesurcorp S.A. en el 2010 (ver Nota 1: OPERACIONES) se encuentra en proceso.

Guayaquil, Ecuador
Marzo 30, 2010


Teresa Hansen-Holm
Matrícula CPA 23.896


Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.
SCRNAE - 003



BASESURCORP S.A.

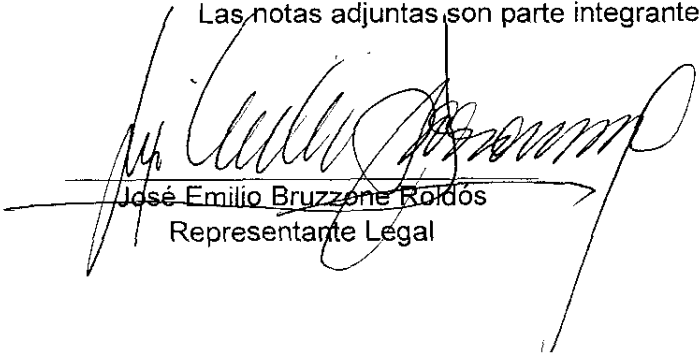
BALANCES GENERALES

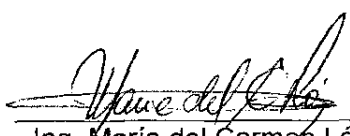
DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Caja y bancos	3	816,156	521,514
Inversiones temporales		274,942	240,000
Cuentas por cobrar, neto	4	2,903,143	2,961,014
Inventarios	5	3,390,271	3,103,127
Gastos pagados por anticipado		103,487	64,361
Total activo corriente		<u>7,487,999</u>	<u>6,890,016</u>
Propiedades y equipos, neto	6	4,723,159	5,176,407
Otros activos		<u>11,756</u>	<u>11,856</u>
Total activos		<u>12,222,914</u>	<u>12,078,279</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	8	2,304,233	2,937,634
Cuentas por pagar	7	2,645,549	3,379,641
Gastos acumulados		<u>261,586</u>	<u>168,275</u>
Total pasivos corrientes		<u>5,211,368</u>	<u>6,485,550</u>
Obligaciones a largo plazo	8	1,651,948	795,581
Jubilación patronal y desahucio		<u>15,741</u>	<u>0</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	11	496,000	250,000
Aportes de capital		0	73,574
Reserva legal	11	129,996	67,968
Reserva de capital	11	279,926	279,926
Reserva por valuación	11	3,879,149	3,879,149
Utilidades retenidas		<u>558,786</u>	<u>246,531</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>5,343,857</u>	<u>4,797,148</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>12,222,914</u>	<u>12,078,279</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


José Emilio Bruzzone Boidós
Representante Legal


Ing. María del Carmen López
Contadora General

BASESURCORP S.A.

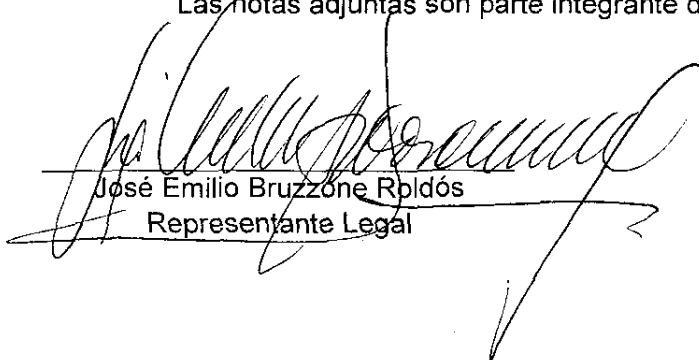
ESTADOS DE RESULTADOS

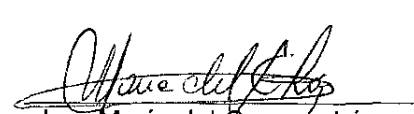
DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas		28,730,267	28,235,499
Costo de ventas		<u>(24,002,850)</u>	<u>(24,294,968)</u>
Utilidad bruta		4,727,417	3,940,531
Gastos generales		(2,747,120)	(2,599,132)
Gastos depreciación		(472,149)	(499,663)
Gastos financieros		(413,136)	(316,041)
Otros gastos		<u>(46,957)</u>	<u>(82,842)</u>
Total Gastos		<u>(3,679,362)</u>	<u>(3,497,678)</u>
Utilidad operativa		1,048,055	442,853
Otros ingresos, egresos		<u>11,873</u>	<u>60,457</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		1,059,928	503,310
Participación a trabajadores	9	(158,989)	(75,496)
Impuesto a la renta	10	<u>(280,656)</u>	<u>(153,890)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>620,283</u>	<u>273,924</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


José Emilio Bruzzone Roldós
Representante Legal


Ing. María del Carmen López
Contadora General

BASESURCORP S.A.

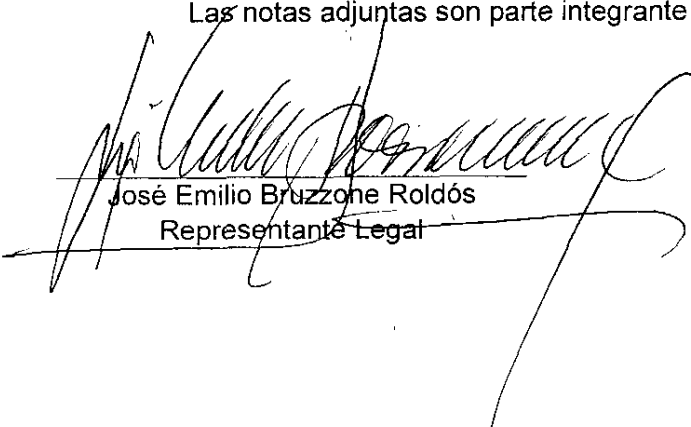
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

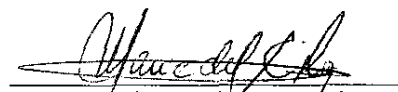
DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Aportes de capital	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva por valuación	Utilidades retenidas	Total
Saldos diciembre 31, 2007	250,000	73,574	40,575	279,926	3,879,149	117,221	4,640,445
Dividendos pagados						(117,221)	(117,221)
Utilidad del ejercicio						273,924	273,924
Transferencia a reserva legal			27,393			(27,393)	0
Saldos diciembre 31, 2008	250,000	73,574	67,968	279,926	3,879,149	246,531	4,797,148
Aumento de capital	246,000					(246,000)	0
Devolución de aportes		(73,574)					(73,574)
Utilidad del ejercicio						620,283	620,283
Transferencia a reserva legal			62,028			(62,028)	0
Saldos diciembre 31, 2009	496,000	0	129,996	279,926	3,879,149	558,786	5,343,857

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


José Emilio Bruzzone Roldós
Representante Legal


Ing. María del Carmen López
Contadora General

BASESURCORP S.A.

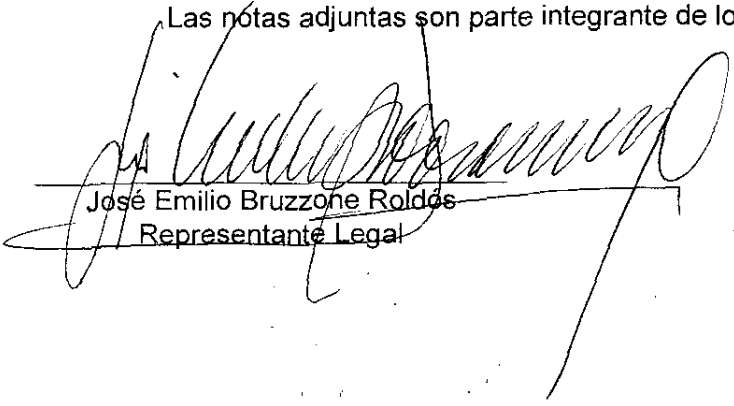
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

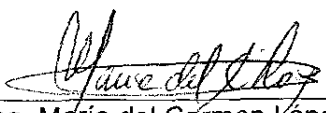
DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad del ejercicio	620,283	273,924
Ajustes para reconciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación	472,149	499,663
Participación a trabajadores e impuesto a la renta	439,645	229,386
Provisión cuentas incobrables	19,477	21,535
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	(35,180)	(1,021,821)
Inventarios	(287,144)	(597,883)
Gastos pagados por anticipado y otros	(39,026)	4,172
Proveedores y otros	(1,080,426)	(308,600)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	109,778	(899,624)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Aportes en inversión	(34,942)	(240,000)
Adquisición de activos fijos	(18,901)	(115,517)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(53,843)	(355,517)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones financieras, neto	238,707	1,453,003
Dividendos pagados a los accionistas	0	(117,221)
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	238,707	1,335,782
 Aumento neto en efectivo	294,642	80,641
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	521,514	440,873
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	816,156	521,514

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


José Emilio Bruzzone Roldós
Representante Legal


Ing. María del Carmen López
Contadora General

BASESURCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2009 Y 2008

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES

BASESURCORP S.A. fue constituida en 1995, y su actividad es la importación y comercialización de frutas y hortalizas frescas, productos secos y especias a nivel nacional. En enero del 2004, la junta general de accionistas resolvió cambiar el domicilio de la Compañía al cantón Durán.

A partir del 1 de enero del 2010, en base a la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 498 del 31.XII.2008), la entidad deberá elaborar y presentar estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera. La determinación de los ajustes a ser efectuados al término del período de transición aún se encuentra en proceso y está pendiente su contabilización al 1 de enero del 2010.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, la aplicación de éstas 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.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Cuentas por Cobrar

La compañía realiza permanentemente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

Inventarios

Los inventarios no exceden su valor de mercado, determinado sobre la base del método promedio.

Propiedades y Equipos

Los muebles, equipos de comunicación y seguridad, equipos de computación y vehículos se presentan al costo histórico, excepto terrenos, edificios e instalaciones, maquinarias y equipos, y equipos de oficinas que están registrados al valor de mercado de acuerdo a avalúo técnico realizado por peritos independientes, Ver Nota 11. PATRIMONIO DE ACCIONISTAS, Reserva por valuación. La depreciación de los activos se registra en los resultados del

año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Maquinarias y equipos de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Reconocimiento de Ingresos

La compañía reconoce los ingresos cuando el inventario ha sido entregado al cliente.

Jubilación Patronal y Desahucio

Son registradas en resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta

La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, caja y bancos está compuesto por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bancos locales y caja	813,011	411,100
Bancos extranjeros	3,145	110,414
	<u>816,156</u>	<u>521,514</u>

(1) Incluye inversión en acciones en Inmobiliaria Montesol S.A.

4. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos de cuentas por cobrar incluyen:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	2,032,799	2,251,374
Compañías relacionadas	694,066	501,318
Otras	219,981	237,627
	<u>2,946,846</u>	<u>2,290,319</u>
Provisión para cuentas incobrables	(43,703)	(29,305)
	<u>2,903,143</u>	<u>2,961,014</u>

El movimiento de la provisión de las cuentas incobrables fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2007	(49,636)
Provisión del año	(21,535)
Bajas	<u>41,866</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2008	(29,305)
Provisión del año	(19,477)
Bajas	<u>5,079</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>(43,703)</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las principales transacciones con partes relacionadas son:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Anticipos entregados por compra de camarón	657,259	470,511
Anticipos por movilización	36,807	30,807

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los inventarios incluyen:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Frutas	803,284	982,960
Secos	975,263	1,598,662
Importaciones en tránsito	1,559,666	521,505
Compras locales en tránsito	<u>52,058</u>	<u>0</u>
	<u>3,390,271</u>	<u>3,103,127</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de propiedades y equipos, es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	5,176,407	5,560,553
Adiciones, netas	18,901	115,517
Depreciación	<u>(472,149)</u>	<u>(499,663)</u>
Saldo al final del año	<u>4,723,159</u>	<u>5,176,407</u>

Edificios, maquinarias y equipos se encuentran garantizando obligaciones descritas en la Nota 8. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, cuentas por pagar incluyen:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores del exterior	2,358,921	3,221,135
Proveedores locales	178,943	147,450
Otros	<u>107,685</u>	<u>11,056</u>
	<u>2,645,549</u>	<u>3,379,641</u>

8. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las obligaciones a largo plazo, se formaban de la siguiente manera:

	Porción corriente	2009 Porción largo plazo	Total
<u>Produbanco (1)</u> Préstamos hipotecarios con vencimiento hasta mayo del 2010 con tasas de interés que fluctúan entre el 9.33% y 10.21%.	1,651,105	176,949	1,828,054
<u>Emisión de Obligaciones</u> Obligaciones hasta marzo del 2013 con tasa de interés del 8% anual.	647,500	1,395,000	2,042,500
<u>Teojama Comercial</u> Préstamo con vencimientos mensuales hasta marzo 2010.	5,628	0	5,628
<u>Bruzzone Leone José Emilio</u> Asociación en Participación	0	80,000	80,000
	<u>2,304,233</u>	<u>1,651,949</u>	<u>3,956,182</u>

(1) Préstamos garantizados con hipotecas de terrenos, edificios y maquinarias.

	Porción corriente	2008 Porción largo plazo	Total
<u>Banco Internacional (1)</u> Préstamo con vencimiento en enero del 2010 con una tasa de interés anual del 9.4%.	541,474	47,453	588,927
<u>Banco del Pichincha</u> Préstamos con vencimiento hasta marzo del 2009 con una tasa de interés anual del 8.92%	250,000	0	250,000
<u>Produbanco (1)</u> Préstamos hipotecarios con vencimiento hasta julio del 2009 con tasas de interés que fluctúan entre el 8.95% y 10.25%.	1,592,562	0	1,592,562
<u>Banco del Austro</u> Préstamo con vencimiento en enero 2009 con tasa de interés que fluctúan entre el 5.75% y 7.5%.	300,000	0	300,000
<u>Emisión de Obligaciones</u> Obligaciones hasta diciembre del 2012 con tasa de interés del 8% anual.	247,500	742,500	990,000
<u>Teojama Comercial</u> Préstamo con vencimientos mensuales hasta marzo 2010.	6,098	5,628	11,726
	<u>2,937,634</u>	<u>795,581</u>	<u>3,733,215</u>

(1) Préstamos garantizados con hipotecas de terrenos, edificios y maquinarias.

9. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad líquida o contable. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los movimientos de la provisión son los siguientes:

Saldo al 31 de diciembre del 2007	71,066
Provisión del año	75,496
Pagos efectuados	<u>(71,066)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2008	75,496
Provisión del año	158,989
Pagos efectuados	<u>(75,496)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>158,989</u>

10. 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>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	1,059,928	503,310
Participación a trabajadores	(158,989)	(75,496)
Ingresos exentos	(4,919)	(605)
Gastos no deducibles	239,154	199,168
Ajustes gastos por ingresos exentos	4,738	0
15% P.T. ingresos exentos	28	0
Beneficio tributario discapacitados	<u>(17,315)</u>	<u>(10,816)</u>
Utilidad gravable	1,122,625	615,561
Impuesto a renta	280,656	153,890

11. PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Capital social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 12,400,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una.

Aumento de capital

Con fecha 16 de noviembre del 2009, queda inscrito en el Registro Mercantil el aumento de capital social suscrito y pagado de la compañía en US\$496,000 mediante la capitalización de las utilidades del ejercicio 2008 por US\$246,000.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Reserva de capital

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

Reserva por valuación

Representa el efecto del incremento entre el valor de mercado y el valor en libros de los terrenos, edificios e instalaciones, maquinarias y equipos y equipos de oficina como resultado de avalúo técnico realizado por peritos independientes. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser utilizado para aumentar el capital social de la Compañía.

12. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Emisión de obligaciones

En Noviembre 21 del 2008, la Compañía fue autorizada por la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 08.G.IMV0088046 a la emisión de obligaciones con garantía general por US\$3,000,000 a una tasa anual del 8% a cuatro años. Los intereses y el capital son pagaderos trimestralmente.

Al 31 de diciembre del 2009, se negoció de la emisión de obligaciones un total de US\$ 2,590,000 (2008: US\$ 990,000).

Arrendamiento Mercantil

La Compañía mantiene obligaciones con Banco Bolivariano por US\$13,119 en arrendamiento mercantil de vehículos. Al 31 de diciembre del 2009, el monto contabilizado cargado a los resultados del ejercicio ascendió a US\$22,918 (2008: US\$52,798).

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 30, 2010) 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.