

# COMERCIALIZADORA DEL SOL CONSOL S.A.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2010



## CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente	1	pág.
Balance General	2-3	
Estado de Resultados	4	
Estado de Patrimonio de los Accionistas	5	
Estado de Flujos de Caja	6-7	
Notas a los Estados Financieros	8-12	

---



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Miembros del Directorio y Accionistas de  
COMERCIALIZADORA DEL SOL CONSOL S.A.

Quito DM, 2 de agosto del 2011

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de COMERCIALIZADORA DEL SOL CONSOL S.A., que comprende el balance general AL 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas y las notas aclaratorias a 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 el Ecuador. Esa responsabilidad incluye el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros, a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la presentación de estimaciones contables razonables, de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter importante. Una auditoría también comprende la evaluación de los principios de contabilidad utilizados que sean apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia sean razonables, así como de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas como para expresar nuestra opinión de auditoría.
4. En nuestra opinión; los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de COMERCIALIZADORA DEL SOL CONSOL S.A., al 31 de diciembre del 2010 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas de contabilidad y las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Debido a que fuimos contratados en el mes de julio de este año no participamos en la toma física de los inventarios y activos fijos. El importe de los inventarios finales registrados al 31 de diciembre del 2010 asciende a 303.327,00 USD. y los activos fijos a 596.815,00 USD.

Atentamente,

CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA  
AUDITOR EXTERNO  
REGISTRO No. 17.028

Registro Nacional de  
Auditores externos RNAE No. 382

## COMERCIALIZADORA DEL SOL CONSOL S.A.

### BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31 de diciembre	
		2010	2009
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y bancos	3	174.523	180.667
Cuentas por cobrar	4	143.555	56.447
Inventario de materiales	5	303.327	303.327
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>621.405</b>	<b>540.441</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>			
Terrenos		224.764	215.264
Edificios		313.488	313.488
Muebles y enseres		57.702	57.702
Equipos de Computación		861	861
<b>TOTAL DE LOS ACTIVOS FIJOS (NETO)</b>	6	<b>596.815</b>	<b>587.315</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Gastos de organización y constitución		2.076	2.076
Otros activos diferidos		669.432	424.794
Amortización Acumulada		(73.770)	(73.770)
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>597.738</b>	<b>353.100</b>
<b>TOTAL DE LOS ACTIVOS</b>		<b>1.815.958</b>	<b>1.480.856</b>

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

## COMERCIALIZADORA DEL SOL CONSOL S.A.

### BALANCE GENERAL

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2010	2009
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar proveedores		117.256	-
Otras cuentas por pagar		8.007	3.725
Impuestos por pagar	7	2.923	508
Participación a trabajadores 15%		3.065	-
Obligaciones IESS		246	178
<b>TOTAL DE LOS PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>131.497</b>	<b>4.411</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>			
Préstamos de accionistas	8	1.714.602	1.564.611
<b>TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		<b>1.714.602</b>	<b>1.564.611</b>
<b>TOTAL DE LOS PASIVOS</b>		<b>1.846.099</b>	<b>1.569.022</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	9	46.000	1.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(89.166)	(43.476)
Resultados del ejercicio (NETO)	10	13.025	(45.690)
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>(30.141)</b>	<b>(88.166)</b>
<b>TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.815.958</b>	<b>1.480.856</b>

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## COMERCIALIZADORA DEL SOL CONSOL S.A.

### ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2010	2009
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos del periodo	11	584.133	104.725
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>584.133</b>	<b>104.725</b>
<b>Menos: COSTO DE VENTAS</b>			
Inventario inicial de materiales		303.327	226.283
Compras de materiales		-	77.044
Inventario final de materiales		(303.327)	(303.327)
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Menos: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>			
Gastos operativos	12	202.573	134.602
Costos de mantenimiento construcción - vainilla	13	343.094	-
Gastos no operacionales	14	18.034	15.813
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		<b>(563.701)</b>	<b>(150.415)</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>20.432</b>	<b>(45.690)</b>
Participación a trabajadores 15%		(3.065)	-
Impuesto a la renta causado 25%		(4.342)	-
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)</b>		<b>13.025</b>	<b>(45.690)</b>

## COMERCIALIZADORA DEL SOL CONSOL S.A.

### ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
	NOTAS	2010	2009
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
Saldo al 1 de enero		1.000	1.000
Incremento de capital		45.000	-
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>9</b>	<b>46.000</b>	<b>1.000</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DEL EJERCICIO</b>			
Saldo al 1 de enero		(43.476)	(379)
Transferencia		(45.690)	(43.097)
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS DEL EJERCICIO, (NETO)</b>		<b>(89.166)</b>	<b>(43.476)</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO, (NETO)</b>			
	<b>10</b>		
Saldo al 1 de enero		(45.690)	(43.097)
Transferencia		45.690	43.097
Resultados del ejercicio		13.025	(45.690)
<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO, (NETO)</b>		<b>13.025</b>	<b>(45.690)</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>(30.141)</b>	<b>(88.166)</b>

## COMERCIALIZADORA DEL SOL CONSOL S.A.

### ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

(Expresado en U.S. dólares)  
31 de diciembre del 2010

---

#### CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

<b>Resultados, (Neto)</b>	<b>13.025</b>	<b>(45.690)</b>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	-	51.897
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	(87.108)	(2.711)
Inventarios	-	(77.044)
Proveedores	117.256	-
Otras cuentas por pagar	4.282	(107.216)
Provisiones sociales	3.133	99
Impuestos y contribuciones	2.415	(3.026)
<b>Total de los cambios en activos y pasivos</b>	<b>39.978</b>	<b>(189.898)</b>
<b>Total de los ajustes</b>	<b>39.978</b>	<b>(138.001)</b>
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>53.003</b>	<b>(183.691)</b>

# COMERCIALIZADORA DEL SOL CONSOL S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

### 1. LA COMPAÑÍA

COMERCIALIZADORA DEL SOL CONSOL S.A., es una sociedad anónima, organizada y existente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, constituida el 21 de enero del 2002 mediante escritura pública celebrada en la Notaría Trigésimo Quita de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 26 de abril del 2002.

La Intendencia de Compañías de de Guayaquil mediante Resolución No. 02-G-IJ-0002612 del 16 de abril del 2002 aprueba la constitución de la compañía.

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, pero puede establecer sucursales y agencias en cualquier lugar de la República o del Exterior.

Ha sido creada para cincuenta años de actividad a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

El objeto social de la compañía se orienta a:

Importación, exportación, distribución, venta, comercialización y representación de bienes de la industria petrolera y sus derivados de todo tipo.

Importación, exportación, distribución, venta, comercialización y representación de bienes en la industria automotriz y maquinaria pesada, sus accesorios, repuestos y suministros.

Importación, exportación, distribución, venta, comercialización y representación de bienes en la industria aeronáutica, esto es aeroplanos, aviones, deslizadores; automotriz y maquinaria pesada, sus accesorios, repuestos y suministros.

Elaboración y comercialización de productos de origen agrícola, avícola, piscícola, de floricultura y pecuario, así como su producción; siembre y cosecha aplicable a cada caso.

La exportación e importación de productos al granel tales como azúcar, banano flores, maíz, trigo sorgo, papel, bobina de papel, lenteja y más productos, para la industria y el comercio.

Turismo en todas sus modalidades tanto nacional como internacional mediante la instalación y administración de agencias de viajes, hoteles, hosterías, moteles, restaurantes, clubes, cafeterías, centros comerciales, ciudades vacacionales, parques mecánicos de recreación, también se dedicará a la siembre, cosecha, venta, importación, exportación y distribución de toda clase de flores.

La prospección, explotación, adquisición de toda clase de minas, fundición, refinación y comercialización de toda clase de minerales de metales. La explotación de minas canteras y yacimientos, la comercialización, industrialización exportación e importación de todo tipo de metales y minerales ya sea en forma de materia prima o en cualquier de sus formas.

Importación, exportación, distribución, venta, comercialización y representación de bienes relacionados con la computación, comunicaciones, telefonía y redes informáticas.

Producción, industrialización, transformación, compraventa, importación, exportación, distribución y representación de toda clase de bienes sean estos nacionales o extranjeras. Importación de equipos y maquinarias así como suministros y materias primas. La compañía podrá realizar todos los actos antes señalados y que le permita la Ley dentro o fuera del país para lo cual podrá celebrar toda clase de actos civiles, mercantiles y de representación e intervenir en concurso de precios, licitaciones, contratos en forma individual o en consorcio con firmas nacionales y extranjeras para cumplir su objeto social.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas contables adoptadas por la compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

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

### **2.1 CAJA - BANCOS**

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja y bancos locales, para ser utilizado en las actividades financieras de la compañía.

### **2.2 OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Registra los saldos de cuentas pendientes de liquidar por entrega de anticipos mediante contratos de trabajo que están en proceso de ejecución en la hacienda y, que son liquidados en el curso normal del ejercicio.

### **2.3 INVENTARIOS**

Los inventarios de la compañía constituyen las existencias de suministros y materiales en bodega que son destinados a los procesos productivos en ejecución. Estos son registrados a su costo de adquisición en el mercado local.

### **2.4 ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIÓN**

Los activos fijos de la compañía se registran a costo histórico sin depreciación, debido a que los proyectos productivos de palma y otros se encuentran en su etapa de inversión.

### **2.5 OTROS ACTIVOS**

Incluye aquellos gastos pre-operacionales de constitución, incurridos antes de operación, que son amortizados mensualmente de conformidad con lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

### **2.6 PATRIMONIO**

Registra el capital social de la compañía y los resultados acumulados de años anteriores y del ejercicio actual.

### **2.7 INGRESOS Y GASTOS**

Registra ingresos por ventas de fruta de palma ya en producción y otros ingresos por servicios de transporte, estos son reconocidos en los resultados del ejercicio sobre la base de la factura de

venta. Los gastos igualmente son reconocidos y registrados en el estado de resultados, luego de realizados.

### 3. CAJA - BANCOS

	(En U.S. dólares)	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Caja	64	2.009
Bancos locales	174.459	178.658
<b>TOTAL</b>	<u>174.523</u>	<u>180.667</u>

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Anticipo Impuesto a la Renta	8.129	3.790
Otras cuentas por cobrar	79.895	2.971
Retención en la fuente 1%.	7.840	1.995
Crédito Tributario	47.691	47.691
<b>TOTAL</b>	<u>143.555</u>	<u>56.447</u>

### 5. INVENTARIOS

Inventarios de materiales.	303.327	303.327
<b>TOTAL</b>	<u>303.327</u>	<u>303.327</u>

### 6. ACTIVOS FIJOS

La evolución del activo fijo, se presenta a continuación:

Terrenos	224.764	215.264
Edificios	313.488	313.488
Muebles y enseres	57.702	57.702
Equipos de computación	861	861
<b>ACTIVOS FIJOS AL COSTO</b>	<u>596.815</u>	<u>587.315</u>
<b>TOTAL, (NETO)</b>	<u>596.815</u>	<u>587.315</u>

Las cuentas Terrenos, Edificios, Muebles y Enseres y, Equipos de Computación en el periodo 2009 registran saldos acumulados por el importe de 587.315 USD., y en el periodo 2010 la cuenta Terrenos registra un incremento de 9.500 USD.

### 7. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre registra:

IVA cobrado en ventas	23	53
Retención IVA 70%	816	327
Retención IVA 100%	907	108
Retención en la fuente 1%	1.132	20
Retención en la fuente 8%	45	-
<b>TOTAL</b>	<u>2.923</u>	<u>508</u>

**8. PRESTAMOS A LARGO PLAZO**

	(En. U.S. dólares)	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Ing. Juan Hidalgo B.	1.714.602	1.564.611
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.714.602</u></b>	<b><u>1.564.611</u></b>

**9. CAPITAL SOCIAL**

Capital social	46.000	1.000
<b>TOTAL</b>	<b><u>46.000</u></b>	<b><u>1.000</u></b>

En el periodo 2009 el capital social suscrito de la compañía era de mil dólares de Estados Unidos de América (1.000 USD.); equivalentes a 1000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de un dólar cada una.

En octubre del periodo 2010 se inicia el trámite de incremento de capital, con el aporte de capital de 45.000,00 USD., a la cuenta bancaria de Comercializadora "Consol S.A."

**10. RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)**

Resultados del ejercicio (NETO)	13.025	(45.690)
<b>TOTAL</b>	<b><u>13.025</u></b>	<b><u>(45.690)</u></b>

A continuación se presenta en detalle esos resultados:

Resultado del ejercicio	20.432	(45.690)
Participación a trabajadores (15%)	(3.065)	-
Utilidad gravable	17.367	-
Total impuesto causado	4.342	-
Saldo del anticipo pendiente de pago	308	-
Retenciones en la fuente	(5.845)	(756)
Crédito Tributario	-	(5.029)
<b>SALDOS A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b><u>(5.537)</u></b>	<b><u>(5.785)</u></b>

**11. INGRESOS DEL PERIODO**

Ventas tarifa 0%	91.369	104.725
Otros ingresos por servicios de transporte	492.764	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>584.133</u></b>	<b><u>104.725</u></b>



**12. GASTOS OPERATIVOS**

Al 31 de diciembre registra:

	(En U.S. dólares)	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Corte de fruta de palma	12.300	7.185
Fertilización	-	405
Transporte	22.353	20.303
Mantenimiento área de siembra	59.968	-
Sueldos y salarios	36.547	29.904
Aportes IESS	3.893	2.289
Fondo de reserva	318	908
Vacaciones	360	321
Suministros y materiales	13.937	10.861
Trabajos ocasionales	24.632	-
Reparación de equipos	7.818	4.416
Provisiones y amortizaciones	-	43.277
IVA que se carga al gasto	20.447	14.556
Otros	-	177
<b>TOTAL</b>	<b><u>202.573</u></b>	<b><u>134.602</u></b>

**13. COSTOS MANTENIMIENTO CONSTRUCCION VAINILLA**

Mantenimiento Instalaciones	27.436	-
Combustibles y lubricantes	9.283	-
Lastrado de camino	290.223	-
Repuestos de camión	13.882	-
Otros	2.270	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>343.094</u></b>	<b><u>-</u></b>

**14. GASTOS NO OPERACIONALES**

Honorarios profesionales	11.764	5.396
Contribuciones institucionales	480	1.563
Amortización pérdidas años anteriores	-	8.619
Débitos bancarios	2.407	-
Trámites legales	3.383	235
<b>TOTAL</b>	<b><u>18.034</u></b>	<b><u>15.813</u></b>

**15. EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión del presente informe, no se han producido eventos que a criterio de la administración de la compañía, puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados al 31 de diciembre de 2010.