

**COMERCIALIZADORA DEL SOL COMSOL S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**COMERCIALIZADORA DEL SOL COMSOL S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de evolución del déficit patrimonial neto	7
Notas a los estados financieros	8 - 11

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
SRI	- Servicio de Rentas Internas

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de  
**COMERCIALIZADORA DEL SOL COMSOL S.A.:**

### **Introducción:**

1. Fuimos contratados para auditar el balance general adjunto de **COMERCIALIZADORA DEL SOL COMSOL S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y el correspondiente estado de resultados, de evolución del déficit patrimonial de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración de **COMERCIALIZADORA DEL SOL COMSOL S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, 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 del entorno económico en donde opera la Compañía.

### **Limitaciones:**

3. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NEC – Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere el uso de ciertos estimados contables críticos; además de que la Administración de la Compañía ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables, sin dejar de realizar en áreas que involucran un mayor grado de complejidad, los supuestos y estimados para los estados financieros. Con base a lo indicado anteriormente, no fue posible obtener información y documentación con respecto a lo siguiente: a) saldos de cuentas de activos y pasivos al final del año 2010 y sus efectos en el año 2011, lo cual es requerido para propósitos de presentación de estados financieros; b) confirmaciones de asesores legales; c) Actas de Junta de Accionistas en el año 2011. Debido a lo antes mencionado, no fue posible asegurarnos de la eventual existencia de otras transacciones y revelaciones que podrían existir sobre los estados financieros adjuntos a esa fecha a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría, por lo que la interpretación de la información financiera debe ser analizada en relación a este acontecimiento.
4. En razón de que fuimos contratados como auditores externos de la Compañía en agosto del 2012, para efectuar la auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, no fue posible realizar una observación física de los inventarios valorados en US\$. 303,327 y de propiedades y equipos por US\$. 626,826 a esa fecha. En adición, por el año 2011 la Compañía no dispone de un detalle de inventarios, que permita identificar las unidades existentes y el costo, obsolescencia o deterioro de los activos. En razón de lo comentado precedentemente, no nos ha sido posible satisfacernos respecto de las unidades de los inventarios a esa fecha por medio de otros procedimientos de auditoría.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de  
**COMERCIALIZADORA DEL SOL COMSOL S.A.**  
Página 2

5. Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de la cuenta caja y bancos por US\$. 216,783, representa los saldos de los estados de cuentas bancarios entregados por las Instituciones Financieras al cierre del año auditado y a los cuales no tuvimos acceso; sin considerar partidas de conciliación con los registros contables. Debido a lo antes mencionado, no fue posible asegurarnos de la eventual existencia de otras transacciones y revelaciones que podrían existir sobre los estados financieros adjuntos a esa fecha a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
6. Al 31 de diciembre el 2011, la Compañía no ha realizado la provisión del cálculo por Impuesto a la Renta y no hemos obtenido información sobre provisión de beneficios sociales. En adición, no fue posible satisfacernos de la razonabilidad de los saldos de ingresos, costos y gastos y la Compañía no ha realizado el flujo de efectivo.
7. Al 31 de diciembre del 2011, no hemos recibido la Carta de representación que debió incluir aspectos tales como el cumplimiento con normas legales vigentes, revelación de contingencias, criterios de valuación, transacciones con partes relacionadas y en general de la información, las premisas y la documentación que sirvió de base para la preparación de los estados financieros básicos y sus notas a esa fecha. La carta de representación de la Gerencia es requerida que sea proporcionada a los auditores cuando es efectuado un examen de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

### **Abstención de opinión:**

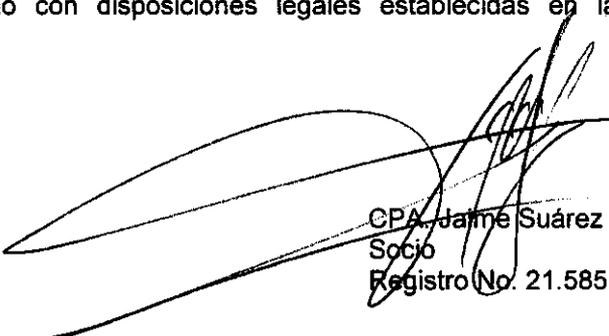
8. Como consecuencia de las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo comentadas en los párrafos 3 al 7, las que en nuestra opinión son significativas con relación a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para permitirnos expresar y no expresamos una opinión sobre los estados financieros de **COMERCIALIZADORA DEL SOL COMSOL S.A.** al 31 de diciembre del 2011.

### **Énfasis:**

9. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía presenta déficit patrimonial neto que constituye causal de disolución de acuerdo con disposiciones legales establecidas en la Ley de Compañías.

  
**MREMOORES CIA. LTDA.**  
**SC-RNAE-2 No. 676**

Octubre 12 del 2012  
Esmeraldas - Ecuador

  
**CPA Jaime Suárez Herrera**  
**Socio**  
**Registro No. 21.585**

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

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>	
2	Caja y bancos	216,783
3	Cuentas por cobrar	138,827
4	Inventarios	<u>303,327</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>658,937</u>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>	
5	Propiedades, maquinarias y equipos, neto	626,886
2	Otros activos	<u>713,084</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>1,998,907</u>
	<b><u>PASIVOS Y DEFICIT PATRIMONIAL</u></b>	
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>	
	Cuentas por pagar	4,543
	Gastos acumulados por pagar	<u>3,684</u>
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<u>8,227</u>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>	
6	Obligación a largo plazo	<u>1,998,393</u>
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>2,006,620</u>
	<b><u>DEFICIT PATRIMONIAL:</u></b>	
7	Capital social	46,000
	Déficit acumulado	<u>( 53,713)</u>
	<b>TOTAL DEFICIT PATRIMONIAL NETO</b>	<u>( 7,713)</u>
	<b>TOTAL PASIVOS Y DEFICIT PATRIMONIAL NETO</b>	<u>1,998,907</u>

Ver notas a los estados financieros

**COMERCIALIZADORA DEL SOL COMSOL S.A.****ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
(Expresado en Dólares)**

---

**Notas**

8	<b>INGRESOS NETOS</b>	211,812
	<b>(-) COSTO DE VENTA</b>	<u>63,883</u>
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>147,929</u>
	<b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>	
9	(-) Gastos de administración	( 114,486)
	(-) Gastos de ventas	<u>( 2,075)</u>
	<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<u>( 116,562)</u>
	<b><u>OTROS GASTOS:</u></b>	
	(-) Otros gastos	( 8,829)
	(-) Gastos financieros	<u>( 111)</u>
	<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<u>( 8,940)</u>
	<b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>	<u><u>22,428</u></u>

---

Ver notas a los estados financieros

---

**COMERCIALIZADORA DEL SOL COMSOL S.A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL DEFICIT PATRIMONIAL NETO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
(Expresado en Dólares)**

---

	<u>Capital social</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	46,000	( 76,141)	( 30,141)
Utilidad neta del ejercicio	<u>0</u>	<u>22,428</u>	<u>22,428</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>46,000</u>	<u>( 53,713)</u>	<u>( 7,713)</u>

---

Ver notas a los estados financieros

---

## **COMERCIALIZADORA DEL SOL COMSOL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**COMERCIALIZADORA DEL SOL COMSOL S.A.** Fue constituida mediante Escritura Pública en la provincia de Esmeraldas.

**Operaciones.**- Su actividad principal es la comercialización de productos de consumo masivo.

Al 31 de diciembre del 2011, presenta utilidad neta del ejercicio por US\$. 22,428 y déficit acumulado por US\$. 53,713.

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Base de presentación.**- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (*IFRS por sus siglas en Inglés*), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (*NIC*), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (*CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés*) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

El 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.006 publicada en el R.O. No. 94 de diciembre 23 del 2009 y mediante la cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

**Caja y bancos.**- Comprenden el efectivo disponible e importe depositado en cuenta corriente de un banco local, disponible a la vista.

**Inventarios.**- Están registrados al costo de adquisición y valorados mediante el método promedio que no excede el valor de mercado. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

**Propiedades y equipos.**- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades, maquinarias y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasas</u></b>
Edificios	5%
Maquinarias, muebles y enseres e instalaciones y otros	10%
Equipos de computación	33.33%

**Otros activos.**- Son amortizados en línea recta a razón del 10% anual.

**Reconocimiento de ingresos.**- La Compañía reconoce ingresos por venta de mercaderías cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes.

**Participación de trabajadores en las utilidades.**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional.

**Impuesto a la renta.**- La Ley Orgánica 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, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. El impuesto es cargado a resultados del año en que es devengado de acuerdo con el método del impuesto a pagar. Durante el año 2011, la Compañía no realizó el cálculo de la provisión para impuesto a la renta.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

**3. CUENTAS POR COBRAR (Continuación)**

	(Dólares)
Anticipo a trabajos	60,228
Impuestos	78,562
Cuentas por cobrar	<u>37</u>
Total	<u>138,827</u>

**Impuestos.**- Al 31 de diciembre del 2011, representa principalmente crédito tributario de años anteriores por US\$. 47,690, el cual es causado por las retenciones practicadas durante el año.

**4. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de los inventarios corresponde a los productos destinados a la venta por el giro normal del negocio, (nota 8).

**5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Edificios	338,485
Terrenos	224,764
Muebles equipos y enseres	62,330
Equipos de computación y otros	<u>1,307</u>
Total	<u>626,886</u>

**6. OBLIGACION A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2011 son varias obligaciones con proveedores, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni intereses.

**7. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2011, está representado por 46.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una, de propiedad de los accionistas, todos de nacionalidad ecuatoriana.

**8. INGRESOS NETOS**

Al 31 de diciembre del 2010, estos ingresos fueron generados por las ventas de consumo masivo que tienen tarifa 0% generadas por el giro ordinario del negocio, (nota 4).

**9. GASTOS DE ADMINISTRACION**

Al 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Personal	<u>80,164</u>
Pasan:	80,164

**9. GASTOS DE ADMINISTRACION (Continuación)**

	(Dólares)
Vienen:	80,164
Suministros y materiales de oficina	9,186
Honorarios	8,627
Reparación y mantenimiento de activos fijos	4,983
Transporte, internet y movilización	4,413
Seguridad y monitoreo	3,697
Varios	2,916
Servicios básicos	<u>500</u>
Total	<u>114,486</u>

**Personal.**- Al 31 de diciembre del 2011, está representado principalmente por el gasto de sueldo por US\$. 58,035.

**10. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de este informe (octubre 12 del 2012), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

---