



Archivos departamentales
JA

AUDITORES EXTERNOS

**SOLPACIFIC S.A.
INFORME DE
AUDITORÍA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2.008**

Quito:
José Arízaga E2-26 y Londres (Mezzanine)
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268
Email: smartfull-sa@andinanet.net

Guayaquil:
Malecón Simón Bolívar 905
Telf.: (04) 2302 - 625
Email: asesortiz@telconet.net

Cuenca:
Calle Larga y Benigno Malo
Telf.: (07) 2842 - 033

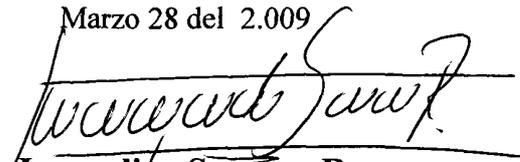
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:
SOLPACIFIC S.A.

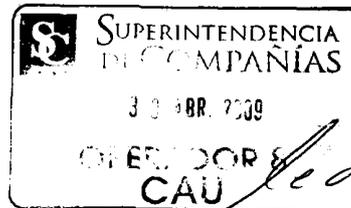
Hemos auditado el balance general adjunto de **SOLPACIFIC S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.008, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la base del proceso de nuestra auditoría.

1. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
2. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **SOLPACIFIC S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.008, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
3. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.
4. Tal como se demuestra en el estado de evolución de patrimonio, la Compañía registra pérdidas que exceden el máximo permitido por disposiciones en la Ley de Compañías, lo cual coloca a **SOLPACIFIC S.A.** en causal de disolución

Cayambe - Ecuador
Marzo 28 del 2.009



Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726



Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 571



SOLPACIFIC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| ACTIVOS | | PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | |
|---|----------------------------|--|----------------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES: | | PASIVOS CORRIENTES: | |
| Caja y bancos (Nota 3) | 13,377.89 | Porción corriente de préstamos bancarios a largo plazo (Nota 13) | 157,991.82 |
| Documentos y cuentas por cobrar: | | Documentos y cuentas por pagar: | |
| Clientes (Nota 4) | 60,040.83 | Proveedores (Nota 8) | 259,804.73 |
| Otras cuentas por cobrar (Nota 5) | 9,166.42 | Impuestos y retenciones legales (Nota 9) | 5,130.15 |
| Inventarios | 6,048.14 | Otras cuentas por pagar (Nota 10) | 192,034.13 |
| Gastos pagados por anticipado | 95,345.46 | Interés por pagar | 49,899.45 |
| Total corriente | <u>183,978.74</u> | Gastos acumulados: | |
| | | Beneficios sociales (Nota 11 y 12) | 30,745.89 |
| | | Total corriente | <u>695,606.17</u> |
| ACTIVOS FIJOS (Nota 6) | 3,187,599.56 | PASIVOS A LARGO PLAZO | |
| OTROS ACTIVOS (Nota 7) | 86,737.58 | Préstamos bancarios largo plazo (Nota 13) | <u>3,125,729.64</u> |
| | | Total pasivo a largo plazo | <u>3,125,729.64</u> |
| | | PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS: | |
| | | Capital suscrito (Nota 14) | 35,000.00 |
| | | Aportes futura capitalización | 549,864.01 |
| | | Reserva legal (Nota 15) | 1,135.19 |
| | | Reserva por revalorización patrimonio | 828,229.66 |
| | | Pérdida acumulada | (763,866.27) |
| | | Pérdida del ejercicio | <u>(1,013,382.52)</u> |
| | | Total patrimonio | <u>(363,019.93)</u> |
| Total | <u>3,458,315.88</u> | Total | <u>3,458,315.88</u> |

Ing Alex Bustos
GERENTE GENERAL

Ing. Mariela Garcés.
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

CEDEL S.A.

SOLPACIFIC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:

| | |
|---------------------|----------------|
| Ventas netas | 1,645,893.43 |
| (-) Costo de ventas | (1,806,815.53) |

PÉRDIDA BRUTA (160,922.10)

GASTOS DE OPERACIÓN:

| | |
|------------------------|--------------|
| Gastos Administrativos | (159,048.88) |
| Gastos de Ventas | (31,971.03) |

Sub-total (191,019.91)

PÉRDIDA OPERACIONAL (351,942.01)

FINANCIEROS Y OTROS:

| | |
|-------------------------------|--------------|
| Gastos financieros | (242,980.59) |
| Otros ingresos/egresos - neto | (418,459.92) |

Sub-total (661,440.51)

PÉRDIDA DEL EJERCICIO (1,013,382.52)

Ing Alex Bustos
GERENTE GENERAL

Ing. Mariela Garcés
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

SOLPACIFIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en el año 2.003, su actividad principal consiste en el ejercicio del comercio en todas sus ramas: explotación agrícola en todas sus fases; importación, exportación, agencias, representaciones, comisiones y en general todas las actividades mercantiles permitidas por la Ley.

2. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

2.a. Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

2.c. Activos fijos

Están registrados al costo histórico, y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

CEDEL S.A.

SOLPACIFIC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2.008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Flujo de efectivo de actividades de operación:

Pérdida del ejercicio (1,013,382.52)

Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:

Depreciación y amortización 245,139.44

Provisión para Beneficios y otros 90,435.72

Sub-total 335,575.16

Cambios netos en activos y pasivos:

Disminución cuentas por cobrar 499,589.40

Aumento gastos pagados por anticipado (67,035.09)

Disminución inventarios 58,813.43

Disminución otros activos 17,143.66

Aumento proveedores 54,642.81

Aumento documentos y cuentas por pagar 164,776.33

Disminución gastos acumulados (122,758.94)

Disminución pasivos a largo plazo (159,955.41)

Aumento aportes futura capitalización 520,891.50

Sub-total 966,107.69

Efectivo neto utilizado en actividades de operación 288,300.33

Recursos utilizados en actividades de inversión:

Adquisición de Activos (124,783.68)

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión (124,783.68)

Recursos utilizados en actividades de financiamiento:

Pago de obligaciones (181,393.30)

Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento (181,393.30)

Aumento neto del efectivo (17,876.65)

Efectivo al principio del año 31,254.54

Efectivo al final del año 13,377.89

Ing Alex Bustos
GERENTE GENERAL

Ing. Mariela Garcés
CONTADOR GENERAL



SOLPACIFIC S. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| | CAPITAL SOCIAL | APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN | RESERVA LEGAL | REVALORIZACIÓN PATRIMONIO | DEFÍCIT ACUMULADO | RESULTADO DEL EJERCICIO | TOTAL |
|---|------------------|------------------------------|-----------------|---------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| Saldo inicial al 01 de enero del 2.008 | 35,000.00 | 28,972.51 | 1,135.19 | 828,229.66 | (763,866.27) | - | 129,471.09 |
| Aportes para futura capitalización | | 520,891.50 | | | | | 520,891.50 |
| Pérdida del ejercicio | | | | | | (1,013,382.52) | (1,013,382.52) |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2.008 | <u>35,000.00</u> | <u>549,864.01</u> | <u>1,135.19</u> | <u>828,229.66</u> | <u>(763,866.27)</u> | <u>(1,013,382.52)</u> | <u>(363,019.93)</u> |

Ing Alex Bustos
GERENTE GENERAL

Ing. Mariela Garcés
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 22)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008(Expresado en US\$ dólares)**

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.d. Otros activos

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye acciones permanentes, documentos por cobrar de clientes a largo plazo, activos intangibles y gastos de constitución, que se amortizan en línea recta a 20 años.

2.e. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.f. Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

2.g. Costos financieros

Los costos financieros son registrados como gastos en el periodo en el cuál de incurren.

2.h. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

Ver página siguiente: caja - bancos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

3. CAJA Y BANCOS

Incluye:

| | VALOR |
|-----------------|-------------------------|
| Banco Pichincha | 12.887,89 |
| Caja general | 490,00 |
| Total | <u>13.377,89</u> |

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

4. CLIENTES

Incluye:

| | VALOR |
|-----------------------|-------------------------|
| Equiflor Corp | 6.845,04 |
| Farm Presh Flowers | 2.433,50 |
| Color Republic | 28.445,03 |
| Weiss | 3.277,80 |
| Meijer | 3.678,46 |
| Varios de menor valor | 15.361,00 |
| Total | <u>60.040,83</u> |

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

| | VALOR |
|--------------------------|------------------------|
| Anticipo a terceros | 8.062,74 |
| Otras cuentas por cobrar | 1.103,68 |
| Total | <u>9.166,42</u> |

Ver página siguiente: activos fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

6. ACTIVOS FIJOS

| | SALDO INICIAL | ADICIONES | VENTAS | SALDO FINAL | % DEPRECIACIÓN |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| Terreno | 665,075.00 | | | 665,075.00 | |
| Instalaciones | 864,610.56 | | | 864,610.56 | 10 |
| Maquinaria y equipo | 916,812.66 | 7,795.80 | (194,425.00) | 730,183.46 | 10 |
| Muebles y enseres | 2,045.58 | 0 | | 2,045.58 | 10 |
| Equipo de oficina | 1,026.00 | 1,546.89 | | 2,572.89 | 33.33 |
| Equipo de computación y software | 4,033.11 | 12,232.31 | | 16,265.42 | 33.33 |
| Plantas en Producción | 754,290.83 | 0.00 | (268,009.80) | 486,281.03 | 5 |
| Sistema de riego | 0.00 | 216,144.77 | | 216,144.77 | 10 |
| Construcciones en | 184,012.47 | 310,971.48 | | 494,983.95 | |
| Sub-Total | 3,391,906.21 | 548,691.25 | (462,434.80) | 3,478,162.66 | |
| DEPRECIACIÓN : | | | | | |
| Instalaciones | (21,673.60) | (86,461.08) | 0.00 | (108,134.68) | |
| Maquinaria y equipo | (36,696.82) | (81,838.38) | 16,202.08 | (102,333.12) | |
| Muebles y enseres | (68.20) | (204.60) | | (272.80) | |
| Equipo de oficina | 0.00 | (1,197.00) | 0.00 | (1,197.00) | |
| Equipo de computación y software | (378.24) | (4,403.73) | | (4,781.97) | |
| Plantas en Producción | (25,143.03) | (62,028.60) | 22,334.15 | (64,837.48) | |
| Sistema de riego | 0.00 | (9,006.05) | | (9,006.05) | |
| Sub-Total | (83,959.89) | (245,139.44) | 38,536.23 | (290,563.10) | |
| TOTAL | 3,307,946.32 | 303,551.81 | (423,898.57) | 3,187,599.56 | |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

7.- OTROS ACTIVOS

Incluye:

| | VALOR |
|-------------------------------|-------------------------|
| Regalías Rosen Tantau | 31.761,07 |
| Regalías Franco Rose | 18.551,00 |
| Regalías Meilan International | 23.975,70 |
| Regalías Hills Floral | 11.368,00 |
| Regalías Plantador | 17.828,30 |
| Otras menor valor | 69.279,85 |
| Amortización | (35.714,27) |
| Total | <u>86.737,58</u> |

8. PROVEEDORES

Incluye:

| | VALOR |
|--------------------------|--------------------------|
| Fermagri S.A. | 15.146,45 |
| Industrias Omega C.A. | 10.188,55 |
| Soluciones agrícolas | 45.477,83 |
| PQA.Productores Químicos | 22.648,45 |
| CRAIT Cía. Ltda. | 43.543,28 |
| Hernández Marco | 22.806,90 |
| Otros menor valor | 170.806,10 |
| Total | <u>259.804,73</u> |

9. IMPUESTOS Y RETENCIONES FISCALES

Incluye:

| | VALOR |
|--------------------------|------------------------|
| IVA en ventas | 2.109,06 |
| Retenciones de IVA | 2.006,86 |
| Retenciones en la fuente | 1.014,23 |
| Total | <u>5.130,15</u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

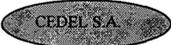
| | VALOR |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Sueldos por pagar | 44,919.26 |
| Accionistas | 18,092.06 |
| IESS por pagar | 63,623.56 |
| Compañías relacionadas | 31,355.44 |
| Otras | 10,650.33 |
| Liquidaciones por pagar | 22,855.96 |
| Otras cuentas por pagar empleados | 537.52 |
| Total | <u>192,034.13</u> |

11. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

| | VALOR |
|----------------------|-------------------------|
| Décimo tercer sueldo | 6,237.59 |
| Décimo cuarto sueldo | 12,733.50 |
| Fondos de reserva | 11,774.80 |
| Total | <u>30,745.89</u> |

Ver página siguiente: movimiento de provisiones



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

12. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.008, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

| | DÉCIMO TERCER SUELDO | DÉCIMO CUARTO SUELDO | VACACIONES |
|---|-------------------------|-------------------------|------------------|
| Saldo inicial al 01 de enero del 2.008 | 6,641.00 | 13,300.17 | 2,111.67 |
| Débitos: | | | |
| Pagos | (49,030.75) | (41,372.99) | 8,661.07 |
| Ajuste | - | - | - |
| Créditos: | | | |
| Provisión | 48,627.34 | 40,806.32 | 1,002.06 |
| Ajuste | - | - | - |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2.008 | 6,237.59 | 12,733.50 | 11,774.80 |

Ver página siguiente: Prestamos bancarios a largo plazo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 (expresado en US\$ dólares)

13. PRÉSTAMOS BANCARIOS CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2.008, incluye:

| | Porción Corriente | Porción largo plazo |
|---|------------------------------|--------------------------------|
| Banco Internacional Operación No.001, con una tasa de interés de 5,8% anual con vencimiento en mayo 5 del 2017. | 66,822.26 | 2,952,118.42 |
| Banco Internacional Operación No.002, con una tasa de interés del 10,5% anual con vencimiento en diciembre 03 del 2010. | 16,336.88 | 147,117.24 |
| Banco Pichincha Operación No. 62513-008, anual con vencimiento en abril 03 del 2009 | 20,300.74 | - |
| Bancoldex Operación No. 0400006726, con una tasa de interés del 10% anual con vencimiento en enero04 del 2010. | 54,531.94 | 26,493.98 |
| Total | <u><u>157,991.82</u></u> | <u><u>3,125,729.64</u></u> |

Ver siguiente página: Capital social

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.008, el capital social de SOLPACIFIC S.A. está integrado por 35.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

15. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

16. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2008, 2007 se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al R.O.494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005 nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

17. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre del 2007, utiliza en su procesamiento informático.

18. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

19. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2.008, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

21. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.008 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 28 del 2.009), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

=====