

Econ. **JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ**

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

**ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
SOLVESA**

**EJERCICIO ECONOMICO:
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

Rumichaca No. 828 – 4º. Piso – Ofic.. 401
Telf. 2302524-2204206-2397892 – Casilla 4805
Guayaquil – Ecuador

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A. SOLVESA

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 e Informe del Auditor
Independiente**

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

Guayaquil, 26 de Abril del 2011.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de
ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A. SOLVESA

He auditado el Balance General de ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A. SOLVESA al 31 de Diciembre de 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en mi Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Exceptuando la cuantificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo y haber sido contratado mis servicios con fecha posterior al cierre del ejercicio, considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, excepto lo indicado en la última parte del párrafo segundo, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A. SOLVESA al 31 de Diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



Econ. José Oswaldo Hablich D.
R.N.A.E. 586
C.P.A. 2881

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2010	2009	
ACTIVO	<u>10,060,993.42</u>	<u>6,771,568.23</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>9,407,612.68</u>	<u>6,154,602.16</u>	
Caja y Bancos	1,171,368.33	237,271.54	4
Cuentas por Cobrar	2,636,625.05	2,260,681.19	5
Otras Cuentas por Cobrar	168,280.66	187,079.95	6
Inventarios	5,169,951.62	3,299,188.96	7
Pagos Anticipados	260,587.02	146,780.52	8
Otros Activos Corrientes	800.00	23,600.00	9
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	<u>653,380.74</u>	<u>616,966.07</u>	10
No Depreciable			
Terrenos	261,658.04	261,658.04	
Construcciones en Curso	4,670.40	4,670.40	
Depreciable			
Edificios	422,135.91	422,135.91	
Maquinarias y Equipos	60,207.75	57,261.35	
Muebles y Enseres	65,601.44	61,095.29	
Software - Sistemas	40,796.29	39,539.79	
Vehículos	151,761.11	87,863.35	
Equipos de Oficina	3,823.09	1,925.52	
Instalaciones	1,874.00	1,874.00	
Equipos de Computación	67,206.93	37,879.76	
(-) Depreciación Acumulada			
(-) Dep. Acumulada de Activo Fijo	-426,354.22	-358,937.34	
TOTAL ACTIVOS	<u>10,060,993.42</u>	<u>6,771,568.23</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2010	2009	
PASIVOS	<u>7,078,593.59</u>	<u>4,734,774.52</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>3,368,503.31</u>	<u>1,279,999.52</u>	
Cuentas por Pagar	3,063,771.39	1,071,723.60	11
Otras Cuentas por Pagar	304,731.92	208,275.92	12
PASIVO NO CORRIENTE	<u>3,710,090.28</u>	<u>3,454,775.00</u>	13
Obligaciones Bancarias del Exterior	2,700,000.00	2,700,000.00	
Intereses por Pagar	194,590.28	0.00	
Documentos por Pagar	815,500.00	754,775.00	
PATRIMONIO	<u>2,982,399.83</u>	<u>2,036,793.71</u>	14
Capital	940,000.00	940,000.00	
Reservas	563,667.13	563,667.13	
Resultados Acum. Años Anteriores	332,115.78	0.00	
Resultado del Ejercicio	1,146,616.92	533,126.58	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>10,060,993.42</u>	<u>6,771,568.23</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2010	2009
INGRESOS	<u>18,948,800.86</u>	<u>14,916,540.32</u>
Ventas Productos Químicos	19,007,954.28	14,966,905.88
Descuentos y Devoluciones en Ventas	-59,529.42	-51,730.56
Cargos por Diferencias de Precios	376.00	1,365.00
COSTO DE VENTAS	<u>15,358,416.17</u>	<u>12,109,410.50</u>
Costo Productos Químicos	15,397,705.23	12,147,285.63
Costos de Devoluciones	-39,289.06	-37,875.13
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>3,590,384.69</u>	<u>2,807,129.82</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>1,982,155.44</u>	<u>2,039,528.42</u>
Gastos de Administración	1,289,612.59	1,349,130.06
Gastos de Ventas	692,542.85	690,398.36
UTILIDAD OPERATIVA	<u>1,608,229.25</u>	<u>767,601.40</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>255,315.30</u>	<u>206,830.56</u>
Intereses Pagados	255,315.30	206,830.56
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>-206,297.03</u>	<u>-27,644.26</u>
Ingresos No Operacionales	40,704.15	9,677.55
Egresos No Operacionales	-247,001.18	-37,321.81
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>1,146,616.92</u>	<u>533,126.58</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES		Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Capital Adicional	Total	Utilidades Acumuladas	Total		
Saldo a Enero 1 del 2010	940,000.00	29,997.06	533,670.07	563,667.13	-	-	533,126.58	2,036,793.71
Transferencia del Resultado 2009								
15% Participación Trabajadores 2009							-79,968.99	-79,968.99
25% I. Renta causado 2009							-121,041.81	-121,041.81
Transferencia a Utilidades Acumuladas					332,115.78	332,115.78	-332,115.78	-
Resultado del Ejercicio 2010							1,146,616.92	1,146,616.92
Saldo a Diciembre 31 del 2010	940,000.00	29,997.06	533,670.07	563,667.13	332,115.78	332,115.78	1,146,616.92	2,982,399.83

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo Recibido de Clientes	<u>18,572,857.00</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		18,572,857.00
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	-17,127,620.81	
Intereses Pagados	-255,315.30	
Participación Trabajadores Pagada 2009	-79,968.99	
Impuesto sobre la Renta Pagado 2009	-121,041.81	
Otros Ingresos y Egresos	<u>-206,297.03</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		-17,790,243.94
<u>Flujo neto en actividades de operación</u>		<u>782,613.06</u>

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Venta/Baja de Activos	1,142.86	
Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-104,974.41</u>	
<u>Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión</u>		-103,831.55

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

Producto de Préstamos de Largo Plazo	60,725.00	
Producto Intereses por Pagar	<u>194,590.28</u>	
<u>Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación</u>		255,315.28

Aumento (disminución) neto en el efectivo	<u>934,096.79</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.	<u>237,271.54</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.	<u>1,171,368.33</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida)	1,146,616.92
---------------------------	--------------

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación (Neto)	<u>67,416.88</u>	67,416.88
---------------------	------------------	-----------

Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		<u>1,214,033.80</u>
--	--	---------------------

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	-375,943.86	
Otras Cuentas por Cobrar	18,799.29	
Inventarios	-1,870,762.66	
Pagos Anticipados	-113,806.50	
Depósitos en Garantía	22,800.00	
Cuentas por Pagar	1,992,047.79	
Otras Cuentas por Pagar	52,686.33	
Impuestos por Pagar	37,693.60	
IESS por Pagar	6,076.07	
Participación de Trabajadores 2009	-79,968.99	
Impuesto sobre la Renta 2009	<u>-121,041.81</u>	

Efectivo Utilizado en Operaciones	-431,420.74
-----------------------------------	-------------

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>782,613.06</u>
---	--------------------------

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A. SOLVESA, es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, el 4 de Septiembre de 1986, según consta en la escritura pública otorgada ante la Dra. Katia Murrieta Wong, Notaria Vigésima Séptima del Cantón Guayaquil; e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 30 de Diciembre del mismo año. El objeto principal de la empresa es la comercialización en el país de productos químicos para la agricultura, adquiridos en el mercado local y en el exterior.

El último aumento de capital fue registrado en el año 2009, y elevado a escritura pública ante el Ab. Eduardo Falquez Ayala, Notario Titular Séptimo del cantón Guayaquil, el 13 de Octubre del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 15 de Mayo del 2009.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's), vigentes hasta el año 2010, atendiendo los requisitos establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías. En cumplimiento con lo dispuesto en la Resolución N° 08.G.DSC.010, de Noviembre 20 del 2008 del mismo órgano de control, a partir del 1 de Enero del 2011 la compañía se encuentra en la fase de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y, con ellas, de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's).

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo, inversiones de corto plazo equivalentes de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja, etc., en instituciones nacionales y extranjeras. Los fondos no tienen ninguna restricción.

Cuentas por Cobrar

El saldo representa facturas pendientes de cobro a los clientes nacionales y extranjeros, créditos a corto plazo por otras ventas, incluye provisión para cuentas dudosas y no es política de la empresa el cobro de intereses mora en el pago de los clientes.

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a deudas por préstamos y anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores, y otros cargos que no son clientes, respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo histórico y las salidas son controladas por el método promedio. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Pagos Anticipados

Constituyen todos los gastos pagados que, dependiendo de su uso o consumo, son aplicados parcialmente, tales como: seguros, arriendos, etc.; incluye los saldos de impuestos no utilizados que representan crédito tributario a favor de la empresa por pagos anticipados de impuestos más las retenciones en la fuente realizadas por los clientes.

Depósitos en Garantía

Son valores entregados temporalmente a las entidades por disposiciones legales o de los proveedores de bienes y servicios que son reembolsados cuando se cumplen las condiciones acordadas entre las partes.

Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos. En el presente ejercicio aplicaron la tabla de amortización permitida por las normas tributarias.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores que no suponen una prolongación en la vida útil de los grupos de activos fijos, se cargan al resultado del ejercicio.

Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compras de bienes y servicios que, generalmente, tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Otras Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 30 días, y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, etc., excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Pasivo a Largo Plazo

Son obligaciones por préstamos con instituciones bancarias, accionistas e incluso proveedores, con vencimiento de más de un año posterior a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

Participación a Trabajadores

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, las empresas distribuirán a sus trabajadores el equivalente al 15% de las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del Impuesto a la Renta, con cargo al resultado del ejercicio.

Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, como norma general para las sociedades, establece la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria; en el evento de que la utilidad sea parcial o totalmente capitalizada tributará el 15% por este concepto.

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos o los servicios son prestados.

Los gastos son costos que están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos en el ejercicio en que se utilizan. Los costos y gastos que se asocian con ingresos futuros o que de otra manera se asocian con futuros períodos contables se difieren como activos.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos Estados Financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 3.- IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

De conformidad con lo dispuesto en la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de Agosto 21 del 2006, publicada en el R.O. No. 348 de 4 de Septiembre del mismo año, reformada por la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008, de la Superintendencia de Compañías, la empresa debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera en la preparación de los Estados Financieros en el ejercicio económico 2011, siendo el período de transición el año 2010. En cumplimiento de esta norma la empresa presenta el Balance de Situación comparativo del año de transición bajo NIIF, cortado al 31 de Diciembre del 2010.

NOTA No. 4.- CAJA Y BANCOS

A continuación se presenta un detalle de Caja y Bancos al cierre del año 2010:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	650.00	650.00
Caja Chica Guayaquil	320.00	320.00
Caja Chica Quito	250.00	250.00
Caja Chica Transporte Quito	80.00	80.00
Bancos	1,170,718.33	236,621.54
Banco Pichincha	8,884.19	7,183.73
Banco Produbanco	1,126,994.30	83,165.77
Banco Pichincha Miami	5,002.14	91,197.14
Banco Produbanco (Euros)	29,837.70	55,074.90
Total Caja y Bancos	<u>1,171,368.33</u>	<u>237,271.54</u>

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 5.- CUENTAS POR COBRAR

Al finalizar el ejercicio auditado, esta cuenta presenta un saldo de US\$2,636,625.05 que representa las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	2,734,336.24	2,358,392.38
Clientes Guayaquil	1,724,951.77 ¹	1,612,145.93
Clientes Quito	1,009,384.47 ²	746,246.45
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-97,711.19 ³	-97,711.19
Total Cuentas por Cobrar	<u><u>2,636,625.05</u></u>	<u><u>2,260,681.19</u></u>

¹ Los montos por cobrar de los clientes de Guayaquil han sido clasificados por rangos, como se muestra a continuación:

	<u>2010</u>
Deudores hasta \$15,000	879,014.88
Deudores de \$15.001 hasta \$30.000	492,546.60
Deudores de \$30.001 hasta \$45.000	107,011.92
Deudores mayores a \$45.001	246,378.37
Total Clientes Guayaquil	<u><u>1,724,951.77</u></u>

² Los montos por cobrar totales de los clientes de Quito han sido clasificados por rangos, como se muestra a continuación:

	<u>2010</u>
Deudores hasta \$10,000	316,729.78
Deudores de \$10.001 hasta \$20.000	230,713.50
Deudores de \$20.001 hasta \$30.000	70,388.94
Deudores mayores a \$30.001	391,552.25
Total Clientes Quito	<u><u>1,009,384.47</u></u>

³ En el presente ejercicio la empresa no hizo uso de este beneficio,

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro al concluir el año 2010 se compone por las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Empleados y Funcionarios	145,480.45	134,369.54
Deudores Varios	22,800.21	20,509.95
Cuenta Corriente Accionistas	-	32,200.46
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u><u>168,280.66</u></u>	<u><u>187,079.95</u></u>

NOTA No. 7.- INVENTARIOS

Los inventarios al culminar el ejercicio presentaron un saldo de US\$5,169,951.62 que incluye lo siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inventarios	4,186,759.43	2,857,407.55
Importaciones en Tránsito	983,192.19	441,781.41
Total Inventarios	<u><u>5,169,951.62</u></u>	<u><u>3,299,188.96</u></u>

La Auditoría fue contratada después del cierre del ejercicio y no participó en la toma de los inventarios.

NOTA No. 8.- PAGOS ANTICIPADOS

Una vez terminado el 2010, los pagos anticipados que ha realizado la empresa son los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Retenciones en la Fuente (Clientes)	182,778.97	131,628.93
Seguros	13,650.23	10,581.59
Retenciones ISD	62,897.70	4,570.00
Pasajes Aéreos	1,260.12 ¹	-
Total Pagos Anticipados	<u><u>260,587.02</u></u>	<u><u>146,780.52</u></u>

¹ Saldo del valor del talonario con boletos aéreos con destino a Quito no utilizados al cierre del ejercicio.

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Este rubro, al 31 de Diciembre, presentó un saldo de US\$800.00, el cual corresponde a depósitos entregados en garantía, como se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Depósitos en Garantía		
Greenades Ecuador S.A.	800.00	-
Hamburg Sud.	-	20,000.00
CMA-CGM Ecuador S.A.	-	1,400.00
Otros	-	2,200.00
Total Depósitos en Garantía.	<u><u>800.00</u></u>	<u><u>23,600.00</u></u>

NOTA No. 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un detalle de las propiedades que posee la empresa al 31 de Diciembre.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
No Depreciables		
Terrenos	261,658.04	261,658.04
Construcciones en Curso	4,670.40 ¹	4,670.40
Depreciables		
Edificios	422,135.91	422,135.91
Maquinarias y Equipos	60,207.75	57,261.35
Muebles y Enseres	65,601.44	61,095.29
Software - Sistemas	40,796.29	39,539.79
Vehículos	151,761.11	87,863.35
Equipos de Oficina	3,823.09	1,925.52
Instalaciones	1,874.00	1,874.00
Equipos de Computación	67,206.93	37,879.76
Suman	<u><u>1,079,734.96</u></u>	<u><u>975,903.41</u></u>
(-) Depreciaciones Acumuladas	<u><u>-426,354.22</u></u>	<u><u>-358,937.34</u></u>
Total Activo Fijo Neto	<u><u>653,380.74</u></u>	<u><u>616,966.07</u></u>

¹ Corresponde a gastos iniciales para la construcción de dependencias de sucursal en Quito.

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al 1 de Enero	616,966.07	390,079.29
Más (Menos)		
Adiciones, neto por compras	104,974.41	279,998.10
Depreciación del año	-67,722.83	-53,111.32
Disposiciones		
Venta/Baja de Activo	-1,142.86 ¹	-
Débitos en Depreciación	305.95	-
Saldo al 31 de Diciembre	<u>653,380.74</u>	<u>616,966.07</u>

¹ Se vendió moto y se dio de baja una protectora de chequera por defectuosa (equipo de oficina).

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

	<u>% Dep.</u>	<u>% Dep.</u>
Edificios	5%	5%
Maquinarias y Equipos	10%	10%
Muebles y Enseres	10%	10%
Software - Sistemas	33.33%	33.33%
Vehículos	20%	20%
Equipos de Oficina	10%	10%
Instalaciones	10%	10%
Equipos de Computación	33.33%	33.33%

NOTA No. 11.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo de US\$3,063,771.39 de este rubro está formado por proveedores locales y del exterior al cierre del ejercicio como se muestra al pie:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores Locales	281,708.12 ¹	158,103.66
Proveedores del Exterior	2,782,063.27 ²	913,619.94
Total Cuentas por Pagar	<u>3,063,771.39</u>	<u>1,071,723.60</u>

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

¹ Entre los proveedores locales más significativos se encuentran SQM Ecuador S.A. por un monto pendiente de pago de US\$112,186.80 y Superexit S.A por US\$39,149.38.

² El detalle de la cartera de los proveedores del exterior es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Acreeedores hasta \$30,000	286,069.50	166,386.10
Acreeedores desde \$30,001 hasta 60,000	491,795.09	86,633.50
Acreeedores desde \$60,001 hasta 90,000	353,915.60	455,466.84
Acreeedores mayores a 90,000	1,650,283.08	205,133.50
Total Proveedores del Exterior	<u>2,782,063.27</u>	<u>913,619.94</u>

NOTA No. 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al culminar el ejercicio 2010, este rubro agrupa las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Beneficios Sociales por Pagar	102,609.12 ¹	50,613.57
Retenciones por Pagar	16,565.73 ²	7,144.08
Impuestos por Pagar	153,699.25 ³	125,427.30
IESS por Pagar	18,839.31	12,763.24
Acreeedores Varios	13,018.51	12,327.73
Total Cuentas por Pagar	<u>304,731.92</u>	<u>208,275.92</u>

¹ El detalle de los Beneficios sociales pendientes de pago es el que se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Nóminas por Pagar	3,603.35	3,603.34
Décimo Tercer Sueldo	5,982.55	3,977.64
Décimo Cuarto Sueldo	9,220.22	6,346.22
Vacaciones	36,077.01	27,313.59
Jubilación Patronal	24,727.19 ⁴	8,112.19
Indemnizaciones Laborales	19,662.99	-
Otros	3,335.81	1,260.59
Total Beneficios Sociales por Pagar	<u>102,609.12</u>	<u>50,613.57</u>

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

^a Se realizó el estudio actuarial por la empresa Actuaría Consultores Cía. Ltda.

² El detalle de esta cuenta es el que se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Retenciones en la Fuente Imp. Renta	4,877.16	2,075.83
Retenciones Imp. Renta Empleados	2,862.95	1,836.13
Retenciones en la Fuente de IVA	8,825.62	3,232.12
Total Retenciones por Pagar	<u>16,565.73</u>	<u>7,144.08</u>

³ Corresponde al IVA por pagar del mes de Diciembre del 2010.

NOTA No. 13.- PASIVO DE LARGO PLAZO

Las obligaciones a largo plazo que mantiene la compañía al final del ejercicio son las siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Obligaciones Bancarias del Exterior		
EFG Suiza	2,700,000.00 ¹	2,700,000.00
Intereses por Pagar del Exterior		
EFG Suiza	194,590.28 ²	-
Documentos por Pagar		
Casa de Valores Stanford	815,500.00 ³	754,775.00
Total Otras Cuentas por Pagar	<u>3,710,090.28</u>	<u>3,454,775.00</u>

¹ Préstamo renovado el 11 de Enero del 2010 a una tasa de interés del 7.25% a 13 meses plazo, el cual se encuentra debidamente registrado en el Banco Central del Ecuador.

La empresa está realizando negociaciones para refinanciar esta obligación sobre una base de largo plazo, razón por la cual no fue reclasificada en el corto plazo.

² Los intereses se pagan al vencimiento del préstamo.

³ Pagaré emitido por la empresa y negociado a través de la Casa de Valores Stanford.

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 14.- PATRIMONIO

El detalle del Patrimonio se presenta al pie:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Capital	940,000.00	940,000.00
Reservas	563,667.13	563,667.13
Resultados Acumulados Años Anteriores	332,115.78	-
Utilidad del Ejercicio	1,146,616.92	533,126.58
Total Patrimonio	<u>2,982,399.83</u>	<u>2,036,793.71</u>

Capital Social.- Al concluir el ejercicio 2010, el capital de la compañía se mantiene en US\$940,000.00 y está representado por novecientas cuarenta mil acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, emitidas y totalmente pagadas. El Capital Autorizado es de

Reservas.- Al terminar el año auditado, esta cuenta presenta un saldo de US\$563,670.13, el cual se desglosa como se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Reserva Legal	29,997.06 ¹	29,997.06
Capital Adicional	533,670.07	533,670.07
Total Reservas	<u>563,667.13</u>	<u>563,667.13</u>

¹ De acuerdo con lo dispuesto por la Ley de Compañías, de la ganancia del ejercicio se debe destinarse el 10% como Reserva Legal hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital social. En el 2010 no se transfirió la provisión del 2009.

Resultados Acumulados Años Anteriores.- En el año 2010, esta cuenta registra un saldo de US\$332,115.78 luego de la transferencia del resultado del ejercicio anterior como se presenta:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo Inicial a Enero 1	-	-
(+) Transf. Resultado Ejercicio Anterior	332,115.78	-
Total Result. Acum. Años Anteriores	<u>332,115.78</u>	<u>-</u>

ECUATORIANA DE SOLVENTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta registra un saldo de US\$1,146,616.92 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado antes del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta. Esta Auditoría hace el cálculo de las mismas para establecer la Utilidad Disponible para los Accionistas, los cuales coinciden con la Declaración de Impuesto a la Renta. El detalle de las provisiones es el siguiente:

	<u>2010</u>
Utilidad del Ejercicio	1,146,616.92
(-) 15% Participación a Trabajadores	<u>-171,992.54</u>
Utilidad Antes de Conc. Tributaria	974,624.38
(+) Gastos No Deducibles	<u>13,192.00</u>
Utilidad Gravable	987,816.38
(-) 25% Impuesto a la Renta	<u>-246,954.10</u>
Utilidad Disponible para Accionistas	<u>727,670.29</u>

NOTA No. 15.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 16.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

NOTA No. 17.- EVENTOS POSTERIORES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2010, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.