



INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

COMPAÑIA
SOLCAPITAL S.A.

EJERCICIO ECONOMICO CORTADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Mayo de 2011

INDICE

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Balances Generales.....	3
Estados de Resultado.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estado de Flujo de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de

SOLCAPITAL S.A.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de Solcapital S.A. al 31 de diciembre de 2010, que comprenden el Balance General, el correspondiente Estado de Resultado, Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo por el mismo periodo.

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 Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. La auditoría requiere además la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para emitir una opinión.

Debido a la falta de control sobre sus inventarios y a la carencia de un detalle que permita verificar la composición del costo de ventas, no hemos podido comprobar, mediante la aplicación de procedimientos alternativos si el valor incluido en dichos rubros es razonable, considerando también la deficiencia que presentan sus sistemas para llevar un control efectivo sobre sus costos y precios de venta.

Adicionalmente, debido a que el Departamento de Contabilidad no lleva un control histórico sobre el registro de activos fijos, así como de su depreciación; no pudimos determinar si tales activos están siendo depreciados adecuadamente en los porcentajes, que estipula la Ley de Régimen Tributario Interno. Así mismo podemos mencionar que debido a la carencia de un inventario físico sobre tales bienes, no se pudo determinar el estado actual y su término de vida útil.

En nuestra opinión, los estados financieros que se mencionan en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, excepto por lo mencionado en el párrafo 4 y 5, la situación financiera de Solcapital S.A. al 31 de diciembre de 2010, de conformidad con Normas Contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

Guayaquil, mayo 24 de 2011



Eco. Sabel Gutiérrez de Vásconez
NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.
Registro No. SC-RNAE-2-728

BALANCE GENERAL

ACTIVOS

RUBROS	31-dic-10	31-dic-09	Notas
	En Dólares Americanos		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	329,558.38	187,373.82	
Caja y Bancos	10,931.04	64.55	3
Cuentas por Cobrar Clientes	84,139.52	88,596.70	4
Otras Cuentas por Cobrar	138,303.10	39,883.57	
Inventarios Materia Prima	10,171.12	7,106.13	
Inventarios Productos en Proceso	86,013.60	51,722.87	5
<u>ACTIVO FIJO</u>	535,567.43	632,786.32	6
Maquinarias y Equipos	277,823.82	277,693.82	
Edificios e Instalaciones	91,281.67	91,281.67	
Vehiculo	68,478.29	65,775.59	
Equipos de Computacion	18,870.75	18,392.18	
Muebles y Enseres	9,067.76	9,067.76	
Otros Activos Fijos Tangibles S	1,008,397.87	1,008,397.87	
Radios	210.00	210.00	
Canoas (Piraguas)	400.00	400.00	
Motocidetas	3,896.43	1,696.43	
(-) Depreciación Acumulada	- 942,859.16	- 840,129.00	
TOTAL DEL ACTIVO	865,125.81	820,160.14	

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los Estados Financieros

PASIVOS

RUBROS	31-dic-10	31-dic-09	Notas
	En Dólares Americanos		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	193,132.88	101,185.63	7
Cuentas por Pagar	148,420.27	72,359.14	
Obligaciones IESS	2,332.63	1,636.68	
Obligaciones Adm. Tributaria	42,379.98	27,189.81	
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	594,073.37	568,165.87	8
Cuentas por Pagar LP	536,765.73	562,413.93	
Otras Cuentas por Pagar	57,307.64	5,751.94	
TOTAL DEL PASIVO	787,206.25	669,351.50	

PATRIMONIO

RUBROS	31-dic-10	31-dic-09	Notas
	En Dólares Americanos		
<u>PATRIMONIO</u>			9
Aportes futuras capitalizaciones	43,109.55	43,109.55	
Capital Social	2,000.00	2,000.00	
Reserva Legal	637,121.93	637,121.93	
Resultados Acumulados	- 546,303.50	- 531,912.01	
Utilidad del Ejercicio	- 58,008.42	489.17	
TOTAL DEL PATRIMONIO	77,919.56	150,808.64	

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	865,125.81	820,160.14	
--------------------------------------	-------------------	-------------------	--

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los Estados Financieros

ESTADO DE RESULTADOS

RUBROS	31-dic-10	31-dic-09	Notas	
	En Dólares Americanos			
<u>Total de Ingresos</u>			10	
	1,335,054.86	1,096,354.74		
	Otros Ingresos	-		2,591.90
	Ventas	1,335,054.86		1,093,762.84
<u>Costo de Ventas</u>	427,861.10	362,676.88		
	Costo de Venta	427,861.10		362,676.88
		-		-
	<u>Egresos</u>	965,202.18		733,188.69
Gastos Administracion y Vtas.	694,117.14	560,538.80	11	
Gastos de Produccion	271,085.04	172,649.89		
Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos y Participaciones	- 58,008.42	489.17		

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los Estados Financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

VALORES EN DOLARES AMERICANOS

	Capital Suscrito	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reservas de Capital	Utilidad o (Pérdida) Ejercicios anteriores	Utilidad Ejercicio Actual	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2009	2,000.00	43,109.55	637,121.93	- 531,912.01	489.17	150,808.64
Saldos al 31 de diciembre de 2009	2,000.00	43,109.55	637,121.93	- 531,912.01	489.17	150,808.64
Utilidad ejercicio 2009				489.17	- 489.17	-
Pérdida ejercicio 2010				-	- 58,008.42	- 58,008.42
Ajustes				- 14,880.66	-	- 14,880.66
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010	2,000.00	43,109.55	637,121.93	- 546,303.50	- 58,008.42	77,919.56

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	31-dic-10	31-dic-09
	En Dólares Americanos	
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del Ejercicio	-58,008	489
Depreciaciones	102,730	102,508
Cambios en activos y pasivos de operación:		
(Aumento) Disminución en Cuentas por cobrar	-93,962	121,214
(Aumento) en Inventarios	-37,356	-14,812
(Aumento) en Otros Activos		15,117
Aumento en Cuentas por Pagar	117,855	-201,607
Aumento en Gastos Acumulados		0
Disminución de Superávit Acumulado	-14,881	0
(Aumento) en activos diferidos		0
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	16,378	22,910
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de propiedades y equipos	-5,511	-22,960
Ajustes en la Depreciación acumulada Activo fijo	0	0
EFFECTIVO NETO USADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-5,511	-22,960
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIERO:		
Aumento / Disminución neta en Caja y Bancos y equivalentes de efectivo	10,866	-50
Caja, Bancos y equivalentes de efectivo al principio del año	65	115
CAJA, BANCOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL MES	10,931	65

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1. IDENTIFICACION DE LA ENTIDAD

La Compañía SOLCAPITAL S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas mediante escritura pública el 18 de marzo de 1998 e inscrita en el registro mercantil el 23 de abril del mismo año, para dar cumplimiento a la resolución N° 98-2-1-1-0001790 de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, ciñéndose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de estados financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el Artículo 30 Sección 2 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

La Compañía tiene una duración de 50 años a partir de la inscripción de la Escritura Pública, sin embargo podrá disolverse o liquidarse anticipadamente en cualquier momento y por cualquier motivo si la Junta General de accionistas así lo determina, de acuerdo a lo que especifique la Ley.

Mediante escritura Publica el 12 de noviembre de 2001 e inscripción en el registro mercantil el 23 de diciembre de 2002, para dar cumplimiento a la resolución N° 02-G-DIC-0009715 de la Superintendencia de Compañías, queda inscrita la conversión del Capital de la compañía de sucres a Dólares, Capital Autorizado, Aumento de Capital a USD \$ 2.000,00 y Reforma del Estatuto de la Compañía.

Las actividades que realiza La Compañía están regidas por la ley de Compañías, código civil, código de comercio y los Estatutos.

Nota 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías y están basados en el costo histórico. Las cifras presentadas por la Compañía son presentadas en dólares de los Estados Unidos de América, moneda que fue adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

b) Plan de Cuentas

La Compañía utiliza un plan de cuentas ceñido a sus necesidades pero basado en el establecido por la Superintendencia de Compañías.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye efectivo de los fondos fijos, depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

d) Inventarios

Incluyen entre otros, los insumos que la Compañía adquiere de sus proveedores, los cuales son contabilizados al costo de adquisición y valorizados según el método del costo promedio.

e) Propiedad, Planta y Equipo

Se presentan al costo histórico, según corresponda, menos la depreciación acumulada. Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año. Las depreciaciones se registran con cargo a los gastos operacionales del año utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. El método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son los siguientes:

Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33.33%
Vehículos	20%

f) Reconocimiento de Ingresos

La compañía reconoce ingresos por facturación de venta de camarón en cautiverio.

g) Cuentas de Gastos

Se registran los costos de producción, gastos administrativos, generales, de operación y provisiones para depreciación.

Nota 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los valores registrados corresponden a valores depositados en la cuenta corriente del Banco Bolivariano que al 31 de diciembre de 2010 ascendían a US\$ 10,931.04.

Nota 4. CUENTAS POR COBRAR

Al final de cada periodo, el desglose de esta cuenta es el siguiente:

	2010
	En Dólares Americanos
Clientes	39,434
Clientes años anteriores	44,705
Anticipo Proveedores	23,800
Anticipo de utilidades	52,387
Cias. Relacionadas	62,116
TOTAL	222,443

Nota 5. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del periodo 2010, en este rubro se presento un saldo de USD \$ 96,184.72, de los cuales US\$22,801.04 corresponden al inventario de productos en proceso (camarón) que se encuentra en las piscinas de criadero de camarón en cautiverio y la diferencia correspondiente al inventario de insumos entre los que resalta el valor de Balanceado que totaliza US\$63,212.56.

Nota 6. ACTIVOS FIJOS:

Se detalla el saldo y rubros registrados al cierre del periodo 2010:

Maquinarias y Equipos	\$ 277,823.82
Edificios e Instalaciones	\$ 91,281.67
Vehículo	\$ 68,478.29
Equipos de Computación	\$ 18,870.75
Muebles y Enseres	\$ 9,067.76
Otros Activos Fijos Tangibles	\$ 1,008,397.87
Radios	\$ 210.00
Canoas (Piraguas)	\$ 400.00
Motocicletas	\$ 3,896.43
(-) Depreciación Acumulada	\$ (942,859.16)
TOTAL ACTIVOS FIJOS	\$ 535,567.43

Nota 7. CUENTAS POR PAGAR:

El detalle al cierre del periodo en análisis es el siguiente:

	2010
	En Dólares Americanos
Cuentas por pagar	144,800
Cuentas por pagar direccion	3,620
IESS por pagar	2,333
Impuestos por pagar	42,380
Cuentas por pagar LP	536,766
Otras cuentas por pagar	42,164
Prestaciones laborales	15,144
TOTAL	787,206

Nota 8. PASIVOS A LARGO PLAZO:

Corresponden a valores adeudados a los accionistas.

Nota 9. PATRIMONIO:

El capital social al 31 de diciembre de 2010 quedó conformado de la siguiente manera:

Aportes futuras capitalizaciones	\$ 43,109.55
Capital Social	\$ 2,000.00
Reserva Legal	\$ 637,121.93
Resultados Acumulados	\$ (546,303.50)
Pérdida del Ejercicio	\$ (58,008.42)
TOTAL DEL PATRIMONIO	\$ 77,919.56

En el período analizado la compañía presentó un resultado negativo en US\$58.008.42.

Se registra además un ajuste por un monto de US\$ 14,880.66, que obedece al registro del impuesto a la renta a pagar del ejercicio 2009 y la provisión de participación de trabajadores del mismo periodo.

Nota 10. INGRESOS:

Al cierre del año 2010 se obtuvieron ingresos por US\$1'335,054.86, provenientes de la venta de camarón, que es la actividad principal de la compañía.

Nota 11. GASTOS

Los gastos más significativos en el periodo cortado al 31 de diciembre de 2010 se dieron en los siguientes rubros:

- 1) Fertilizantes:** en el periodo 2010 el gasto por concepto de compra de fertilizantes orgánicos y plancton sumó US\$ 22,246.00.
- 2) Mantenimiento y Reparaciones:** el valor de US\$ 32,727.27, que corresponde a la reparación del muro de playa.
- 3) Combustibles y Lubricantes:** por la compra de diesel, lubricantes y gasolina y filtros se registra un monto anual de US\$ 44,293.85.
- 4) Gastos Indirectos de Producción:** a este rubro se cargan los valores por estibas, fletes y suministros de cocina tales como agua potable, gas y víveres estos gastos suman al cierre del periodo 2010 US\$ 39,928.34.
- 5) Personal:** con relación al periodo pasado, al cierre del 2010 se nota un incremento en este rubro de US\$ 31,666.50.

Nota 12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de este informe (mayo 24 de 2011) no se produjeron cambios que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros de la compañía, que no se haya revelado en los mismos.