



INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

COMPañIA
SOLCAPITAL S.A.

EJERCICIO ECONOMICO CORTADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2005

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 2005, 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 2005, de conformidad con Normas Contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

Guayaquil, mayo 13 de 2011

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Sabel Gutiérrez de Vásconez', is written over the typed name.

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

BALANCE GENERAL

ACTIVOS

VALORES EN DOLARES AMERICANOS

<u>Activo</u>	NOTAS	<u>Periodo 2005</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja - Bancos	3	37.576,53
Cuentas y Doc. Por cobrar Clientes		51.711,84
Otras cuentas por cobrar	4	17.636,21
Credito Tributario a favor		13.718,09
Inventario de Producto en Proceso	5	105.056,29
Inventario de Suministros y Materiales		8.019,83
Total del Activo Corriente		<u>233.718,79</u>
<u>ACTIVO FIJO</u>		
Propiedad Planta y Equipos	6	1.368.595,09
(Depreciacion Acumulada)		<u>(505.957,78)</u>
Total del Activo Fijo		<u>862.637,31</u>
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>		
Otros activos no Corrientes	7	1.242.041,26
(Amortizacion Acumulada)		<u>(997.478,99)</u>
Total del Activo Diferido		<u>244.562,27</u>
<u>OTROS ACTIVOS</u>		
Otros Activos		600,00
Total de Otros Activos		<u>600,00</u>
Total del Activo		<u>1.341.518,37</u>

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros

PASIVO Y PATRIMONIO
VALORES EN DOLARES AMERICANOS

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	NOTAS	<u>Periodo 2005</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas por Pagar	8	24.033,68
Obligaciones con Instituciones Publicas		2.422,16
Provisiones		221,89
Total Pasivo Corriente		<u>26.677,73</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Cuentas y Documentos por Pagar a largo Plazo	9	1.247.834,92
Total Pasivo No Corriente		<u>1.247.834,92</u>
Capital Suscrito		2.000,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones		43.109,55
Reserva de Capital		629.242,54
Utilidad (perdida) de Ejercicios Anteriores		(607.513,00)
Utilidad (perdida) no Distribuida		166,58
Total Patrimonio	10	<u>67.005,67</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>1.341.518,32</u>

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros

ESTADO DE RESULTADOS
VALORES EN DOLARES AMERICANOS

	<u>NOTAS</u>	<u>Periodo 2005</u>
<u>INGRESOS</u>		
<u>Ventas Excentas de IVA</u>		
Ventas		810.359,98
Otros Ingresos		187,60
Total Ingresos	11	<u>810.547,58</u>
<u>COSTO DE VENTAS</u>		
Costos de Proceso y Produccion, Neto		<u>275.761,53</u>
Total Costo de Ventas	12	<u>275.761,53</u>
<u>EGRESOS</u>		
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
Gastos de Administracion y Ventas		534.786,05
Total Gastos de Adminitracion y Ventas		<u>534.786,05</u>
TOTAL EGRESOS	13	<u>534.786,05</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IM. Y PARTIC. DE TRABAJADORES		<u>0,00</u>

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

VALORES EN DOLARES AMERICANOS

Descripción			Reservas		Resultados del Ejercicio		Total
	Capital Suscrito	Aportes para Futura Capit.	Reservas de Capital	Reval. del Patrimonio	Utilidad o (Perdida de Ejercicios anteriores)	Utilidad del Ejercicio actual	
Saldo al 31 de diciembre del 2004	2.000,00	43.109,55	852.211,62	-	(833.547,43)	166,58	63.940,32
Movimiento Patrimonio 2005							
Aportes de Accionistas	-						-
Ajustes efectuados			(222.969,03)		226.034,43	-	3.065,40
Deducciones de la Utilidad periodo 2005							
Participación de Trabajadores 15%					-	-	-
Amortización perdidas de periodos anteriores						-	-
Impuesto a la Renta 25%						-	-
Reserva Legal							-
Saldo al 31 de diciembre del 2005	2.000,00	43.109,55	629.242,59	-	(607.513,00)	166,58	67.005,72

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>	
Utilidad del Ejercicio	0
(+) Depreciación y Amortización	1.458.211
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Disminución) Cuentas por Cobrar	69.348
(Aumento) Inventarios	(113.076)
(Disminución) (Aumento) Pagos Anticipados	(13.718)
(Disminución) (Aumento) Cuentas y Documentos por Pagar	<u>(26.456)</u>
<u>Efectivo Neto(Proveniente) de Actividades de Operación</u>	1.374.309
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>	
(Disminución) (Aumento) de Activos Fijos	(1.368.595)
(Aumento) (Disminución) de Otros Activos	<u>(1.242.641)</u>
<u>Efectivo Neto(Proveniente) (Utilizado) de Actividades de Inversión</u>	(2.611.236)
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>	
(Disminución) Pasivo a Largo Plazo	<u>1.247.835</u>
<u>Efectivo Neto(Proveniente) (Utilizado) de Actividades de Financiero</u>	1.247.835
Disminución Neta del Efectivo	10.908
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo	<u>26.669</u>
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo	<u><u>37.577</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 al 14 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

Al 31 de diciembre del periodo 2005, en este rubro se presento un saldo de USD \$ 37.576,53, el cual corresponde a valores que fueron depositados en las cuentas corrientes dólares del Banco Bolivariano.

Nota 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del periodo 2005, en este rubro se presento un saldo de USD \$ 51.711,84, el cual corresponde a valores de facturas por cobrar a clientes locales.

Nota 5. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del periodo 2005, en este rubro se presento un saldo de USD \$ 105.056,29, cuyo valor corresponde al inventario de productos en proceso (camarón) que se encuentra en las piscinas de criadero de camarón en cautiverio y USD \$ 8.059,83 correspondiente al inventario de insumos.

Nota 6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Se detalla el saldo y rubros registrados al cierre del periodo 2005:

Maquinarias y Equipos	US\$	246,355.68
Edificios e Instalaciones	US\$	78,926.20
Vehiculo	US\$	31,218.33
Equipos de Computación	US\$	4,247.86
Muebles y Enseres	US\$	2,574.34
Otros Activos Fijos Tangibles S	US\$	1'005,272.68
(-) Depreciación Acumulada	US\$	-505,957.78
TOTAL ACTIVOS FIJOS	US\$	862,637.31

Nota 7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del periodo 2005 refleja un saldo de USD \$ 244.562,27.

Saldo deudor de Diferencial Cambiario	US\$	933.553,28 (a)
Otros Activos Diferidos	US\$	308.487,98
Amortización Acumulada	US\$	-997.478,99
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	US\$	244.562,27

(a) Se incluye principalmente el valor correspondiente al saldo deudor por el Diferencial cambiario cuyo monto se está amortizando conforme a las normativas Contables vigentes.

Nota 8. CUENTAS POR PAGAR:

Los saldos presentados a diciembre 31 de 2005, son los siguientes:

Cuentas por Pagar	US\$	24.033,68
Obligaciones con Instituciones Públicas	US\$	2.422,16
Provisiones	US\$	221,89

Que corresponden a las obligaciones que tiene la compañía con varios proveedores de servicios y con la Administración Tributaria.

Nota 9. PASIVOS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre de 2005, se presenta un saldo de USD \$ 1.247.834,92, donde se incluyen principalmente los valores correspondientes a las obligaciones pendientes de pago de parte de la compañía con sus accionistas.

Nota 10. PATRIMONIO:

A diciembre 31 de 2005, el patrimonio de Solcapital S.A. está conformado por los aportes realizados por los accionistas denominado Capital Suscrito, para la constitución de la Compañía en el inicio de su actividad, así como también los aportes para futuras capitalizaciones y resultados de los periodos económicos. La composición es la siguiente:

Capital Suscrito	US\$	2.000,00
Aportes Para Futuras Capitalizaciones	US\$	43.109,55
Reservas	US\$	629.249,59
Utilidad o (Pérdida) de Ejercicios anteriores	US\$	-607.346,42
Utilidad o (Perdida) del Ejercicio	US\$	
PATRIMONIO TOTAL	US\$	67.005,72

***Nota:** Durante este periodo por autorización de la Junta General de Accionistas se autorizó a la Gerencia a efectuar un ajuste significativo a la pérdida acumulada, a efecto de disminuirla progresivamente afectando a las reservas de Capital.*

Nota 11. INGRESOS

A diciembre 31 de 2005, los ingresos del periodo ascendieron a USD \$ 810.547,58 provenientes de la venta de camarón, conforme a la actividad principal de la compañía.

Nota 12. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del periodo 2005 el Costo de Venta ascendió a USD \$ 275.761,53.

A la fecha de nuestra auditoria no fue posible determinar la razonabilidad de este saldo debido a la escasa información pertinente de parte del Departamento de Contabilidad.

Nota 13. GASTOS

A diciembre 31 de 2005, este rubro presenta un saldo de USD \$ 534.786,05. Este monto incluye principalmente los valores cancelados por sueldos y remuneraciones a través de tercerizadoras, comisiones, intereses etc.

Nota 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2005 y la fecha de emisión de este informe (mayo 13 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.