

RUIVECSA Cia. Ltda.

auditores & consultores



931611.

SOLUCIONES MERCANTILES SOLVENZA S.A.

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE POR EL AÑO 2006





Quito, 14 de mayo del 2008

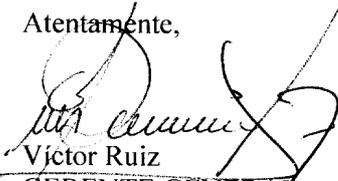
Señor:
Superintendente de Compañías
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto a la presente le remitimos el informe de auditoria externa de la Compañía SERVICIOS MERCANTILES SOLVENZA S.A. por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2006, en cumplimiento de las disposiciones legales vigentes para la presentación de los informes de auditoria externa.

El retraso en la presentación de este informe obedece a la contratación extemporánea por parte de la Compañía.

Atentamente,


Víctor Ruiz

GERENTE GENERAL
AUDITORES EXTERNOS N° 432

C/c file





12:25
15-05-08



SOLUCIONES MERCANTILES SOLVENZA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2005 Y 2006**

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NEA Normas Ecuatorianas de Auditoria

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Accionistas de
SOLUCIONES MERCANTILES SOLVENZA S.A.

Quito, 13 de mayo del 2008

1. Hemos auditado el balance general adjunto de SOLUCIONES MERCANTILES SOLVENZA S.A., al 31 de diciembre del 2006 y 2005 y los correspondientes estados de evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria, estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también 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 auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, no presentan la situación financiera de SOLUCIONES MERCANTILES SOLVENZA S.A., al 31 de diciembre del 2006 y 2005, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC.
4. De conformidad con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías todas las sociedades deben cambiar sus registros contables de manera obligatoria a partir de enero del 2009 de acuerdo con NIC.
5. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen tributario Interno se emitirá por separado.


Víctor Ruiz N. - Socio
RNC N° 24075

RUIVECSA Cia Ltda
Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



SOLUCIONES MERCANTILES SOLVENZA S.A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2006
expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	2.005	2.006	
Activos corrientes:				
Cuentas y documentos por cobrar		1.997	5.498	
Inventarios	3	<u>20.149.800</u>	<u>20.151.797</u>	<u>20.174.002</u>
Activos Diferidos				
Gasto Constitución		938	938	
Gastos de investigación, exploración		<u>11.957</u>	<u>12.895</u>	<u>19.456</u>
		<u>20.164.692</u>	<u>20.193.458</u>	
<u>Pasivo y patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Cuentas y documentos por pagar		3.947	38.804	
Prestamos de accionistas		0	10.154.310	
Pasivos sociales		0	327	
Obligaciones tributarias		<u>17</u>	<u>3.964</u>	<u>10.193.458</u>
Pasivos largo plazo:				
Préstamos accionistas	4	10.160.728	0	
<u>Patrimonio de los accionistas</u>				
(véase estado adjunto)		10.000.000	10.000.000	
		<u>20.164.692</u>	<u>20.193.458</u>	

Las notas explicativas anexas 1 a 8 son parte integrante de los estados financieros



SOLUCIONES MERCANTILES SOLVENZA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2006

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte Futura Capitalizacion	Total
Saldos al 1 de enero de 2005	1.000	9.999.000	10.000.000
Saldos al 31 de diciembre de 2005	1.000	9.999.000	10.000.000
Saldos al 31 de diciembre de 2006	1.000	9.999.000	10.000.000

Las notas explicativas anexas de 1 a 8 son parte integrante de estos estados financieros



SOLUCIONES MERCANTILES SOLVENZA S.A.

**FLUJO DE EFECTIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**
expresado en dólares estadounidenses

	2,006
Flujos de efectivo en actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes y otros	-3,501
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	10,170,790
Flujo neto originado por actividades de operación	<u>10,167,289</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:	
(Aumento) inversiones de largo plazo	-6,561
Flujo neto originado por actividades de inversión:	<u>-6,561</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:	
Aumento (disminución) obligaciones con terceros c/p	-10,160,728
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:	<u>-10,160,728</u>
(disminución) Aumento neto en caja bancos	0
Caja y bancos al inicio del año	0
Caja y bancos al final del año	<u>0</u>

Las notas explicativas anexas de 1 a 8 son parte integrante de estos estados financieros



SOLUCIONES MERCANTILES SOLVENZA S.A.

**FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

expresado en dólares estadounidenses

2,006

**Conciliación de la utilidad (pérdida) neta del año con el
efectivo neto proveniente de las actividades de operación:**

(Aumento) en cuentas y dctos por cobrar	-3,501
(Aumento) en inventarios	-18,704
Aumento en obligaciones financieras	10,154,310
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar	34,857
Aumento en pasivos sociales	327
	<u>10,167,289</u>

Las notas explicativas anexas de 1 a 8 son parte integrante de estos estados financieros



SOLUCIONES MERCANTILES SOLVENZA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida en el Ecuador el 16 de Enero de 2002, mediante escritura pública realizada en la Notaría Trigésima Segunda del Dr. Ramiro Dávila Silva del cantón Quito bajo la denominación de “**SOLUCIONES MERCANTILES SOLVENZA S.A.**”, inscrita en el registro mercantil el 06 de mayo de 2002 bajo el número 1495, tomo 133.

El objetivo social principal de la compañía es importación, exportación de todo tipo de mercadería para el comercio en general. La compañía podrá promover o ejecutar proyectos de vivienda, urbanizaciones, lotizaciones, construcción de edificios, condominios, conjuntos residenciales, directamente o prestando servicios relacionados de gerencia y administración. Así mismo prestar servicios relacionados con la actividad inmobiliaria, crear nuevas empresas industriales o comerciales, participar en otras compañías, asociarse, representar a personas jurídicas o naturales dentro o fuera del país; adquirir acciones y/o participaciones de Compañías Anónimas y/o limitadas, y realizar todos los actos permitidos por la ley que sean auxiliares y/o complementarios de su actividad.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los cuatro últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Indice de inflación anual</u>
2006	2.87%
2005	3.10%
2004	1.94%

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados el 31 de marzo del 2000, (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses), mediante las pautas de ajuste contenidas en la NEC 17.



La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006, estableció que Ecuador a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en la República del deben preparar sus estados financieros en base a las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

b) Cuentas y documentos por cobrar

Registra principalmente las cuentas por cobrar por anticipos a contratistas, socios, clientes y otras cuentas por cobrar.

c) Inventarios

Registra el valor de un bien inmueble - terreno a su costo, el cual no excede del valor de mercado.

d) Préstamos de accionistas

Corresponde aproximadamente al equivalente al 50% del valor pagado en la adquisición de un terreno en la Península de Santa Elena, el cual no establece plazos de pago ni tasas de interés.

NOTA 3.- INVENTARIOS

Corresponde principalmente al inmueble adquirido por la Compañía en la Península de Santa Elena por USD \$ 20'149.800, cuyo objetivo es el desarrollo de un proyecto a mediano plazo.

NOTA 4. - PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Corresponde al valor de USD 10'154.310 originados en la adquisición del bien inmueble que posee la Compañía. Como soporte existe un documento el cual no establece condiciones de pago, plazos, ni tasas de interés.

NOTA 5. - IMPUESTO A LA RENTA

En razón de no existir resultados durante el ejercicio un estado de resultados no se presenta ningún anexo ni calculo de impuesto a al renta.



NOTA 6. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 13 de mayo del 2008, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2004 al 2006 sujetos a fiscalización.

NOTA 7. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 13 de mayo del 2008, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 8. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 13 de mayo del 2008, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros salvo por la condición de causal de disolución en la que consta ante la Superintendencia de Compañías por la falta de cumplimiento de sus obligaciones societarias, situación que a la fecha se encuentra en proceso de solución.