

*Ani te registro
archivo general*



03/161



SOLUCIONES MERCANTILES SOLVENZA S.A.

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE POR EL AÑO 2007



SOLUCIONES MERCANTILES SOLVENZA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2007 Y 2006

CONTENIDO

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

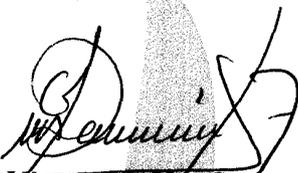


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Quito, 26 de mayo del 2008

1. Hemos auditado el balance general adjunto de SOLUCIONES MERCANTILES SOLVENZA S.A., al 31 de diciembre del 2007 y 2006 y los correspondientes estado de resultados, estado 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, presentan razonablemente la situación financiera de SOLUCIONES MERCANTILES SOLVENZA S.A., al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el estado de resultados, 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.



Victor 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 2007 y 2006
expresado en dólares estadounidenses**

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2.007</u>	<u>2.006</u>	
Activos corrientes:				
Caja chica		39	0	
Cuentas y documentos por cobrar		5.543	5.498	
Inventarios	3	<u>20.168.504</u>	<u>20.168.504</u>	20.174.002
Activos fijos:				
Activos al costo			77	0
Activos Diferidos				
Gasto Constitución		938	938	
Gastos de investigación, exploración		<u>18.518</u>	<u>18.518</u>	19.456
		<u>20.193.619</u>	<u>20.193.619</u>	<u>20.193.458</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Cuentas y documentos por pagar		40.798	38.804	
Prestamos de accionistas	4	<u>10.154.310</u>	<u>10.154.310</u>	
Pasivos sociales		327	327	
Obligaciones tributarias		<u>71</u>	<u>17</u>	10.193.458
<u>Patrimonio de los accionistas</u> (véase estado adjunto)		9.998.113	10.000.000	
		<u>20.193.619</u>	<u>20.193.619</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 RESULTADOS
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 y 2006
expresado en dólares estadounidenses

	2.007	2.006
Gastos operacionales:		
Gastos de administración	-1.887	0
Pérdida del ejercicio	<u>-1.887</u>	<u>0</u>

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



SOLUCIONES MERCANTILES SOLVENZA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte Futura Capitalizacion	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2006	1.000	9.999.000	0	10.000.000
Saldos al 31 de diciembre de 2006	1.000	9.999.000	0	10.000.000
Pérdida del ejercicio			-1.887	-1.887
Saldos al 31 de diciembre de 2006	1.000	9.999.000	-1.887	9.998.113

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 2007 y 2006
expresado en dólares estadounidenses**

	2.007	2.006
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	-45	-3.501
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	161	10.170.790
Flujo neto originado por actividades de operación	116	10.167.289
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
(Aumento) inversiones de largo plazo	0	-6.561
(Aumento) activos fijos	-77	0
Flujo neto originado por actividades de inversión:	-77	-6.561
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aumento (disminución) obligaciones con terceros c/p	0	-10.160.728
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:	0	-10.160.728
(disminución) Aumento neto en caja bancos	39	0
Caja y bancos al inicio del año	0	0
Caja y bancos al final del año	39	0

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 2007 y 2006**

expresado en dólares estadounidenses

	2.007	2.006
Pérdida del ejercicio	-1.887	0
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	-45	-3.501
(Aumento) en inventarios	0	-18.704
Aumento en obligaciones financieras	0	10.154.310
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar	1.994	34.857
Aumento en obligaciones tributarias	54	0
Aumento en pasivos sociales	0	327
	<u>116</u>	<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 2007**

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>Índice de inflación anual</u>
2007	3.32%
2006	2.87%
2005	3.10%

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 \$ 20'168.504 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; sin embargo se espera iniciar los pagos durante el año 2008 una vez que inicie el proyecto.

NOTA 5. - IMPUESTO A LA RENTA

Durante el año 2007 el resultado (Pérdida) no originó ningún impuesto a la renta.



NOTA 6. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoria independiente, 26 de mayo del 2008, la Compañía no ha sido notificada por auditorias tributarias de los períodos económicos de 2005 al 2007 sujetos a fiscalización.

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

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoria, 26 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, 26 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.