

RIVILLASA S.A.

**INFORME DEL COMISARIO
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2009**



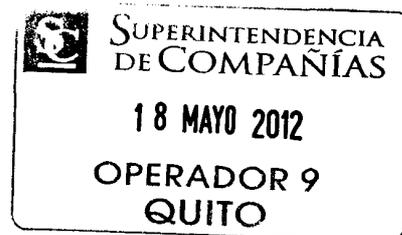
Informe del Comisario

A los Accionistas y Directores de
RIVILLASA S.A.

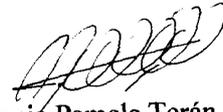
1. En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías, en mi calidad de Comisario de **RIVILLASA S.A.** (Una sociedad anónima constituida en el Ecuador,) presento el siguiente informe en relación al año terminado al 31 de diciembre del 2009.
2. He obtenido de la Administración información sobre las operaciones y registros que considero necesarios. Así mismo, he revisado el balance general de **RIVILLASA S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es emitir un informe sobre estos estados financieros basados en mi revisión.
3. Excepto por los asuntos mencionados en el párrafo siguiente mi revisión fue efectuada de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Auditoría aplicable a trabajos de revisión, con el propósito de realizar este informe. Esta norma requiere que una revisión sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una revisión se limita principalmente a investigaciones con personal de la Compañía y a procedimientos analíticos aplicados a datos financieros, así que provee menos certeza que una auditoría. No he efectuado una auditoría y, por consiguiente, no expreso una opinión de auditoría.
4. Con base a los documentos examinados de la Compañía para el 2009 no se establece ninguna limitación, y tampoco ninguna desviación a los principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.
5. Basado en mi revisión, he determinado que no existen asuntos que hayan llamado mi atención que me hicieran creer que los estados financieros no estén presentados razonablemente, en todos los aspectos importantes en cuanto a la situación financiera de **RIVILLASA S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
6. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011, sin embargo voluntariamente puede aplicar dichas normas antes de los plazos indicados.



7. Como se menciona en la Nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, de **RIVILLASA S.A.** de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptados en países y jurisdicciones diferentes a las de la República del Ecuador.
8. Como parte de mi revisión, realicé ciertas verificaciones, en base a pruebas, e indagaciones de la Compañía, con relación a que si los administradores han dado cumplimiento a: las normas legales, estatutarias y reglamentarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y específicamente si ha dado cumplimiento de las obligaciones determinadas en el artículo 279 de la Ley de Compañías.
9. Los resultados de mi revisión no revelaron situaciones, en las transacciones y documentos examinados con relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente, que en mi opinión se consideren incumplimientos importantes de los referidos aspectos por parte de los administradores de **RIVILLASA S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2009.
10. Adicionalmente, basado en la información proporcionada por la Administración, efectué una evaluación, de la estructura del control interno de la Compañía, pero sólo hasta donde consideré necesario con el propósito de tener una base para determinar la confianza que se puede depositar en el mismo en relación con la revisión de los estados financieros de la Compañía por el año 2009. Por consiguiente, mi revisión no abarcó todos los procedimientos y técnicas de control y no se llevó a cabo con el propósito de hacer recomendaciones detalladas o evaluar si los controles de la Compañía son adecuados para prevenir y detectar todos los errores o irregularidades que pudieran existir.
11. Durante la evaluación del sistema de control interno y la revisión de los estados financieros determiné un razonable cumplimiento de políticas y procedimientos tanto contables como administrativos para el control adecuado de las operaciones de la Compañía durante el 2009. Mis observaciones y recomendaciones fueron puestas a consideración de la Administración en forma verbal durante la ejecución de mi trabajo.
12. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de estas normas, son de responsabilidad de su Administración.
13. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe de la Gerencia y es de uso exclusivo de la Administración de la Compañía y ha sido preparado para dar cumplimiento a las disposiciones legales señaladas en el primer párrafo.



11 de Octubre del 2011
Quito - Ecuador


Tania Pamela Terán
171204137-3



RIVILLASA S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

ACTIVO

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo en caja y bancos	5,380	4,283
Cuentas por cobrar	47,899	57,070
Inventario repuestos, herramientas, accesorios	384	-
Gastos pagados por anticipado	60	215
	-----	-----
Total del activo corriente	53,723	61,568
OTROS ACTIVOS	-	28,929
	-----	-----
Total activo	<u>53,723</u>	<u>90,497</u>

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por pagar	17,436	4,819
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	12,299	3,081
	-----	-----
Total del pasivo corriente	29,735	51,274
PROVISIONES	-	14,340
DEUDA A LARGO PLAZO CON LOS ACCIONISTAS	21,189	-
OTROS PASIVOS	-	2,885
	-----	-----
Total pasivo	50,924	68,499
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital social	800	800
Reserva legal	201	655
Resultados acumulados	1,798	20,543
	-----	-----
	2,799	21,998
	-----	-----
	<u>53,723</u>	<u>90,497</u>



RIVILLASA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

INGRESOS:

Ventas netas		212,667
Otras rentas	18	-
	-----	-----
	18	212,667
	-----	-----

COSTOS DE OPERACIÓN

	-	(147,251)
	-----	-----
Utilidad bruta	18	65,416

GASTOS DE OPERACIÓN:

Gastos de administración, ventas, financieros (neto)	2,036	(44,334)
	-----	-----
	2,036	(44,334)
	-----	-----

Pérdida antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(2,018)	21,082
15% participación trabajadores	-	3,162
Impuesto a la renta	-	4,554
	-----	-----
Pérdida neta	(2,018)	13,336
	=====	=====

