

U152



RYC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

CON EL INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

4152

RYC S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

ÍNDICE

Páginas No.

Informe del Auditor Independiente	3-4
Balance General	5
Estado de Resultados	6
Estado de Evolución del Patrimonio	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-15

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAA - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Junta Directiva de:
RYC S.A.



Dictamen sobre los estados financieros:

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de RYC S.A., los cuales incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2010, el estado de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas..

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores significativos, ya seas causados por fraude o error; el seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y el efectuar estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error en los estados financieros, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la compañía que sean relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de RYC S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

5. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **RYC S.A.** al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
6. Al 31 de diciembre del 2010, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.-003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios:

7. Relacionado con el aspecto tributario y de acuerdo con la Resolución # NAC-DGER 2006-0469 de junio 20 del 2006, circular NAC-DGEC 2006-0003 de junio 14 del 2006 publicado en el Registro Oficial # 291. El informe sobre el cumplimiento de Obligaciones Tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el SRI que serán preparados por la Compañía **RYC S.A.**, consecuentemente la provisión del impuesto a la renta presentados en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias podrían tener modificaciones como resultado de la conciliación tributaria.



Ing. Com. CPA. Roberto Ruiz Mazzini
Auditor Externo
No. SC-RNAE-2 -654



Guayaquil, Junio 6 del 2011

RYC S.A.

**BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DE 2010**



<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>US\$ Dólares</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo		263.473,35
Inversiones	4	112.624,87
Cuentas por Cobrar	5	612.741,78
Inventarios	6	<u>772.797,74</u>
Total Activo Corriente		1'761.637,74
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad y equipos, neto	7	106.553,06
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	3	685.051,56
Otros Activos		<u>57.620,94</u>
Total Activo No Corriente		849.225,56
<u>TOTAL ACTIVOS</u>		<u>2'610.863,30</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CORRIENTE		
Sobregiro Bancario		19.332,48
Obligaciones por Pagar	8	132.700,70
Cuentas por Pagar	9	215.133,45
Beneficios Sociales por pagar		<u>28.739,95</u>
Total Pasivo Corriente		395.906,58
Deuda a Largo Plazo	10	1'062.861,24
TOTAL PASIVO		1'458.767,82
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	11	15.000,00
Aporte Aumento de Capital	12	1'050.000,00
Reserva Legal	13	16.126,27
Otras Reservas		59.469,40
Utilidad del Ejercicio		<u>11.499,81</u>
Total del Patrimonio de los Accionistas		1'152.095,48
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		<u>2'610.863,30</u>

Ver políticas contables y notas en los estados financieros

RYC S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**



	<u>Notas</u>	
Ventas Netas		3'009.832,27
(-) Costo de Ventas		<u>(1'832.801,90)</u>
UTILIDAD BRUTA		1'177.030,37
GASTOS OPERACIONALES:		
Administrativos y Ventas		1'053.563,57
UTILIDAD OPERACIONAL		123.466,80
Otros Egresos (Ingresos) no Operacionales:		
Gastos Financieros		104.423,79
Otros Ingresos		<u>(31.503,42)</u>
Total Otros Egresos (Ingresos) no Operacionales		72.920,37
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		50.546,43
Participación de Trabajadores	14	<u>(7.581,96)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		42.964,47
Impuesto a la Renta	15	<u>(31.464,66)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>11.499,81</u>

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

RYC S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010



	Capital Social	Aporte Futuro Capital	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultado del Período	Total Patrimonio
Saldo al 31/12/2009	\$ 15.000,00	\$ 1.050.000,00	\$ 14.608,47	\$ 45.809,25	\$ 15.177,95	\$ 1.140.595,67
Transferencia			\$ 1.517,80	\$ 13.660,15	-\$ 15.177,95	\$ 0,00
Resultados del ejercicio					\$ 11.499,81	\$ 11.499,81
Saldo al 31/12/2010	\$ 15.000,00	\$ 1.050.000,00	\$ 16.126,27	\$ 59.469,40	\$ 11.499,81	\$ 1.152.095,48

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

RYC S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**



US\$ Dólares

Utilidad del Ejercicio	\$ 11.499,81
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta:	
Depreciaciones y Amortizaciones	\$ 113.008,03
Otros ajustes	\$ 13.242,71
(Aumento) Disminución en:	
Inversiones	-\$ 6.329,73
Documentos y Cuentas por Cobrar	\$ 627.423,27
Inventarios	\$ 294.077,81
Otros Activos	\$ 51.141,16
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	-\$ 685.051,56
Aumento (Disminución) en:	
Obligaciones Bancarias	-\$ 181.594,74
Cuentas por Pagar	-\$ 524.837,78
Beneficios Sociales por Pagar	\$ 3.622,28
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	-\$ 488.391,35
Emisión de Obligaciones	<u>\$ 1.000.000,00</u>
Total Ajustes	<u>\$ 216.310,10</u>
Fondos disponibles para operaciones	\$ 227.809,91
Disminución de Activos Fijos, neto	\$ 25.241,34
Disminución Deuda a Largo Plazo	<u>-\$ 51.613,31</u>
Aumento neto del efectivo	\$ 201.437,94
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	<u>\$ 62.035,41</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final	<u>\$ 263.473,35</u>

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

RYC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**



1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO

RYC S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública del Notario Cuarto del Cantón Guayaquil, el 15 de noviembre de 1963 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 20 de noviembre de 1963, a la fecha cuenta con un capital suscrito y pagado de US \$ 15.000,00 dividido en quince mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1,00) cada una.

La compañía **RYC S.A.** tiene por objeto principal dedicarse a la importación y ventas de repuestos y equipos. Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro, la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.GDSC.010 publicada en el R.O. 498 de Diciembre 31 del 2008, en su Artículo Primero literal 1 dispuso que se adoptarán las NIIF a partir del 1 de Enero de 2010 las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercados de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. El año 2009 se lo considera como un periodo de transición. Ver Nota 19.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Para propósito de elaboración del estado de flujo de efectivo, la compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo la cuenta caja y bancos.

Inventarios.- Están registrado al costo el que no excede al valor neto realizable. El costo se determina bajo el método de costo promedio. Los inventarios en mal estado o con problemas de obsolescencia se registran en resultados en el periodo que ocurra la baja o pérdida del inventario. Las importaciones se registran al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

Propiedad, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición, más las revalorizaciones, la reexpresión Monetaria y la aplicación de la NEC 17 para dolarizarlos. Los pagos por reparaciones y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos se deprecian aplicando el método

de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos:</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	5%
Muebles y Enseres y Maquinarias	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33%

Participación Trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía realiza provisión y paga a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional, nota

Impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se la calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados en el año en que se devenga con base al método de impuesto por pagar, nota

Las disposiciones vigentes establecen que la tasa del impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos por la venta de repuestos y equipos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Intereses.- Los intereses originados por obligaciones bancarias son registrados en los resultados utilizando el método de acumulación, en cambio los intereses ganados provenientes de cuentas bancarias o inversiones temporales son registrados por el método del efectivo.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones o supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente, así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2010, la compañía presenta los siguientes saldos con partes relacionadas:

Cuentas por Cobrar Largo Plazo:	<u>US\$ Dólares</u>
Drole S.A.	110.000,00
Riosol S.A.	95.247,28
Corporación Náutica S.A. Conáutica	450.976,25
Taller Náutico S.A. Talna	28.828,03
Total	<u>685.051,56</u>

Cuentas por Pagar:	
RYC Renta S.A. (Ver Nota 9)	<u>64.819,16</u>

4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía mantiene lo siguiente:

	<u>US\$ Dólares</u>
Banco Pichincha, Depósito a la Vista	<u>112.624,87</u>

5. CUENTAS POR COBRAR, NETA

Al 31 de diciembre de 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>US\$ Dólares</u>
Clientes	290.765,37
Anticipo por Liquidar	215.279,05
Impuestos Retenidos	106.697,36
Sub-total	612.741,78
(-) Provisión para cuentas incobrables	(0,00)
Total	<u>612.741,78</u>

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2009</u>	<u>Incremento</u> <u>(Disminución)</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2010</u>
Provisión para Cuentas Malas	(\$ 0,00)	\$ 0,00	\$ (0)

Las Relacionadas se manejan bajo el sistema de cuenta corriente y no generan rendimiento.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>US\$ Dólares</u>
Mercaderías en Almacén	553.351,00
Mercadería en tránsito	219.446,94
Total	<u>772.797,94</u>

Los inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados.

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de la propiedad y equipos, neto y su depreciación acumulada por el año terminado 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

	<u>US\$ Dólares</u>		
	<u>Saldo al 31/12/2009</u>	<u>Incremento (Disminución)</u>	<u>Saldo al 31/12/2010</u>
Instalaciones	250.458,08	0,00	250.458,08
Muebles y Enseres	115.130,92	521,19	115.752,11
Maquinarias y Equipos	132.230,60	(56.588,29)	75.642,31
Vehículos	235.735,17	0,00	235.735,17
Equipo de Computación y Software	102.362,80	3.062,25	105.425,05
Herramientas	28.440,60	2.319,50	30.760,10
Equipos de Comunicación	16.546,30	0,00	16.546,30
 Suman	 880.904,47	 (50.685,35)	 830.219,12
(-) Depreciación Acumulada	(674.472,64)	(49.193,42)	(723.666,06)
 Saldo al final del año	 <u>206.431,83</u>	 <u>(99.878,77)</u>	 <u>106.553,06</u>

8. OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

	<u>US\$ Dólares</u>
Banco Amazonas, vencimiento hasta 16/09/2011 al 11,23	81.457,39
Banco Pichincha, vencimiento hasta 19/05/2011 al 11,20%	<u>51.243,31</u>
 Total Corto Plazo	 <u>132.700,70</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

	<u>US\$ Dólares</u>
Proveedores locales	69.406,94
Impuestos pos pagar	73.468,62
Relacionadas (Ver Nota 3)	64.819,16
Otras	<u>7.438,73</u>
 Total	 <u>215.133,45</u>

10. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

	<u>US\$ Dólares</u>
GMAC, vencimiento hasta 28/01/2012 al 16,30 y 18,25%	1.138,84
Proveedores del Exterior	61.722,40
Emisión de Obligaciones	<u>1'000.000,00 (a)</u>
Total	<u>1'062.861,24</u>

(a) Corresponde a cupones (capital más intereses) del 1 al 16 con vencimiento desde el 15 de enero del 2011 hasta 29 de diciembre de 2014 a una tasa de rendimiento del 8% anual.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010, el Capital Social consiste de 15.000 acciones ordinaria de US\$ 1.00 cada una

12. APOORTE AUMENTO DE CAPITAL

La Junta General de Accionistas aprobó recibir aportes para Aumento de Capital

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías exige que las Compañías Anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía. Pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdida en las operaciones. La compañía ha registrado en exceso la Reserva Legal.

14. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo con las regulaciones existentes en las Leyes Laborales de la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad calculada antes de impuesto a la renta. .

15. IMPUESTO A LA RENTA

El cálculo del impuesto a la renta causado correspondiente al ejercicio económico 2010, es como sigue:

	<u>US\$ Dólares</u>
Utilidad antes participación trabajadores e impuestos	50.546,43
15% Participación Trabajadores	(7.581,96)
Utilidad antes de impuesto a la renta	42.964,47
Más Gastos no deducibles	<u>18.014,93</u>
Utilidad Gravable	60.979,40
25% Impuesto a la Renta Causado	<u>15.244,85</u>
Anticipo determinado de Impuesto a la Renta presente ejercicio	<u>(31.464,66)</u>
Utilidad neta del ejercicio	<u>11.499,81</u>

16. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

17. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACIÓN PATRONAL

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

18. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

19. ADOPCIÓN Y APLICACIÓN DE LAS NIIF

Que a través de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF para los años 2010, 2011 y 2012.

Que mediante la Resolución No. SC.DS.G.09.006 de 17 de diciembre del 2009, publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, el Superintendente de Compañías dictó el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF para los entes controlados por la Superintendencia de Compañías.

Con Oficio No. SC. ICI.CPAIFRS.G.11.074.0013170 de fecha 3 de junio de 2011, la Superintendencia de Compañías resuelve la solicitud presentada por RYC S.A. para la no aplicación de las NIIF en el año 2010, pero les indica que el año 2010 es año de transición, por lo cual la empresa debe presentar las conciliaciones de NEC a NIIF tanto al inicio como al final del periodo de transición.

20. HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y hasta la fecha de emisión de este informe (Junio 6 del 2010) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

21. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen control interno.