



15 de mayo de 2002

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía  
RYC S.A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; RYC S.A., al 31 de diciembre de 2001, y los correspondientes estados de evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; RYC S.A., al 31 de diciembre del 2001, los estados de evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.  
C.P.A. 1755

RYC S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo		
	No.		
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
<b>DISPONIBLES:</b>			8.870,21
Caja y Bancos	3	<u>8.870,21</u>	
<b>EXIGIBLES:</b>			271.983,25
Ctas. y Doc. Por Cobrar	4	233.350,36	
Cta. Accionistas o Socios	-	10.800,00	
Cta. Afiliadas y Asociadas	5	<u>27.832,89</u>	
<b>REALIZABLES:</b>			280.839,43
Inventarios	6	<u>280.839,43</u>	
<b>DIFERIDOS:</b>			132.954,83
Pagos Anticipados	7	11.673,08	
Impuestos Diversos	8	<u>121.281,75</u>	
<b>Total Activo Corriente</b>			<u>694.647,72</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
<b>FIJO:</b>			546.958,35
Bienes Depreciables	9	806.395,93	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	9	<u>-259.437,58</u>	
<b>DIFERIDO:</b>			168.331,52
Cargos Diferidos	-	157.329,66	
Otros Activos	-	<u>11.001,86</u>	
<b>Total Activo no Corriente</b>			<u>715.289,87</u>
<b>TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO</b>			<u><u>1.409.937,59</u></u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

RYC S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO

	Anexo No.		
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
<b>EXIGIBLES A CORTO PLAZO:</b>			1.396.856,27
Deudas Bancarias y Financieras	10	484.257,03	
Ctas. y Documentos por Pagar	-	521.307,15	
Ctas. Afiliadas y Asociadas	11	188.154,80	
Créditos Diferidos	-	57.264,36	
Pasivos Acumulados	12	39.357,05	
Impuestos Diversos	-	106.515,88	
			<hr/>
Total Pasivo Corriente			1.396.856,27
			<hr/> <hr/>
<b>PATRIMONIO:</b>			13.081,32
Capital Social	-	15.000,00	
Capital Adicional	-	178.486,99	
Aporte Capital	-	12.760,52	
Reserva Legal	-	2.421,54	
Reserva Facultativa	-	19.068,41	
P/G. del Ejercicio	-	-214.656,14	
			<hr/>
Total Pasivo no Corriente			13.081,32
			<hr/> <hr/>
<b>TOTAL CTAS. DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			1.409.937,59
			<hr/> <hr/>

(\*) Ver Notas a los Estados Financieros.

RYC S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
 (Expresado en Dólares)

INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS		-1.540.564,92
(-) Devoluciones sobre ventas		64.546,38
(-) Descuentos sobre ventas		2.697,85
Total Ventas Netas		<u>-1.473.320,69</u>
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS:		<u>930.372,55</u>
Utilidad Bruta		-542.948,14
Menos:		
GASTOS DE VENTAS		<u>396.259,00</u>
Utilidad Operacional		-146.689,14
Menos:		
GASTOS GENERALES		<u>458.045,08</u>
Pérdida Bruta		311.355,94
Más/Menos:		
GASTOS FINANCIEROS	51.002,53	-96.699,80
OTROS INGRESOS (no operacionales)	<u>-147.702,33</u>	
PERDIDA NETA		<u><u>214.656,14</u></u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

## RVC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
 (Expresado en Dólares)

	social	CAPITAL adicional	aporte	RESERVAS legal	RESERVAS facultativa	SUPERAVIT patrimonial	SUPERAVIT reexpresión	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2000	4.200,00	-	2.280,52	399,07	866,20	54.697,90	123.789,11	31.724,99	217.957,79
Aumento Reservas	-	-	-	2.022,47	18.202,21	-	-	-	20.224,68
Aumento Capital	10.800,00	-	-	-	-	-	-	-	10.800,00
Capital Adicional	-	178.486,99	-	-	-	-	-	-	
Reserva Patrimonial	-	-	-	-	-	-54.697,90	-	-	-54.697,90
Reexpresión Monetaria	-	-	-	-	-	-	-123.789,11	-	-123.789,11
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-31.724,99	-31.724,99
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-214.656,14	-214.656,14
Saldos al 31 de diciembre del 2001	15.000,00	178.486,99	2.280,52	2.421,54	19.068,41	0,00	0,00	-214.656,14	-175.885,67

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

RYC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	-214.656,14
- Gastos que no requieren desembolso capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	<u>56.801,78</u>
	-157.854,36
Deudas a largo plazo	-415.000,00
Cta.afiliadas y asociadas	-103.829,23
Capital social	10.800,00
Capital adicional	-0,02
Aporte capitalización	10.480,00
Reserva legal	2.022,47
Reserva facultativa	18.202,21
Resultados acumulados	<u>-31.724,99</u>
	-666.903,92

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes no depreciables	26.869,88
Bienes depreciables	-384.443,27
Cargos diferidos	14.770,75
Otros activos	<u>-2.989,87</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

-1.012.696,43

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	-18.878,88
Ctas. y documentos por cobrar	-88.980,83
Ctas. afiliadas o asociadas	-160.321,91
Inventarios	-87.344,44
Pagos anticipados	7.109,37
Impuestos diversos	22.271,94
Deudas bancarias y financieras	-408.780,13
Ctas. y documentos por pagar	-198.661,87
Créditos diversos	-44.615,73
Pasivos acumulados	<u>-34.493,95</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

-1.012.696,43

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

**“ RYC ” S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001  
(Expresado en Dólares)**

**1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:**

**Antecedentes:**

La Compañía Anónima Civil y Comercial Representaciones Nacionales S.A. (RENASA), se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario del Cantón Guayaquil, Doctor Gustavo Falconí Ledesma, el quince de noviembre de mil novecientos sesenta y tres, la misma que se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el veinte de noviembre de mil novecientos sesenta y tres.

Mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario del Cantón Guayaquil, Doctor Jorge Jara Grau, el nueve de junio de mil novecientos sesenta y cinco e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el treinta de julio de mil novecientos sesenta y cinco, la Compañía Anónima Civil y Comercial Representaciones Nacionales S.A., se transformó en REPRESENTACIONES Y CONSTRUCCIONES C. LTDA., con un capital social de CINCUENTA MIL SUCRES.

Mediante Escritura Pública celebrada en Guayaquil, el treinta de octubre de mil novecientos setenta y cinco, ante el Notario Doctor Miguel Vernaza Requena, se procedió al Aumento de Capital y Reforma Parcial de los Estatutos Sociales de la Compañía REPRESENTACIONES Y CONSTRUCCIONES C. LTDA., aumentándose de cincuenta mil sucres a un millón de sucres, inscribiéndose en el Registro Mercantil del dieciocho de febrero de mil novecientos setenta y seis.

Mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Abogada Lenor Game Peña, el dieciocho de octubre de mil novecientos ochenta y cuatro, REPRESENTACIONES Y CONSTRUCCIONES C. LTDA. procedió a Reformar Parcialmente sus Estatutos Sociales. Esta Escritura fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el once de diciembre de mil novecientos ochenta y cuatro.

Mediante Escritura Pública celebrada en Guayaquil, el primero de octubre de mil novecientos ochenta y cinco, ante el Notario Doctor Miguel Vernaza Requena, se procedió a la Cesión de participaciones y a la Reforma Integral de Estatutos de la Compañía REPRESENTACIONES Y CONSTRUCCIONES C. LTDA., y se transformó en REPRESENTACIONES Y CONSTRUCCIONES S.A. Esta Escritura fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el veintisiete de mayo de mil novecientos ochenta y seis.

Mediante Escritura Pública autorizada por la Notaria Octava del Cantón Guayaquil, Abogada Leonor Game Peña el veintiséis de octubre de mil novecientos ochenta y siete e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el siete de diciembre del mismo año se procedió al Aumento de Capital y a la Reforma Parcial de los Estatutos Sociales de la Compañía REPRESENTACIONES Y CONSTRUCCIONES S.A.

Mediante Escritura Pública celebrada ante la Notaria Novena del Cantón Guayaquil, Abogada Gloria Lecaro de Crespo, en veintiocho de junio de mil novecientos noventa y cuatro se procedió al Aumento de Capital y Reforma Parcial de los Estatutos Sociales de la Compañía REPRESENTACIONES Y CONSTRUCCIONMES S.A., Aumentándose de cinco millones de sucres a quince millones de sucres, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el veintinueve de noviembre de mil novecientos noventa y cuatro.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía REPRESENTACIONES Y CONSTRUCCIONES S.A., en sesión celebrada el ocho de septiembre de mil novecientos noventa y siete, resolvió, por unanimidad, cambiar la denominación de la Compañía REPRESENTACIONES Y CONSTRUCCIONES S.A., por la RYC S.A. y, Reformar Parcialmente sus Estatutos Sociales tal como consta del Acta que se incorpora para su inserción en la presente Escritura Pública.

La Compañía tiene por objeto realizar Agencias, consignaciones, representaciones, distribuciones y todo acto mercantil y civil permitido por la Ley. La Compañía tendrá un plazo de duración de treinta años, desde la fecha de inscripción de esta escritura.

Al cierre del presente ejercicio económico el capital social de la compañía es de quince mil dólares de los Estados Unidos de América.

## **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:**

### **BASES DE PRESENTACION:**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañía y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

Bajo esta Ley, se establece que toda persona natural o jurídica obligada a llevar contabilidad por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 diciembre, mantenga sus registros contables en US. Dólares.

### **a) INVENTARIOS:**

Se encuentra valorados y registrados al costo de mercado. Y éstos se determinan por el método del costo promedio.

### **b) ACTIVO FIJO:**

Están registrados al costo de adquisición, más los efectos por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC.) No. 17.

**c) DEPRECIACIÓN:**

La depreciación es calculada sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada del respectivo activo y los porcentajes de depreciación establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno cuyos porcentajes anuales son los siguientes:

Equipos de Oficina	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación	10%
Equipos de Comunicación	10%
Herramientas	10%
Vehículos	20%

**d) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:**

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de Activo Fijo, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

**e) RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA:**

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

La Reserva Facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas

### 3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. de inventariosse forma de la siguiente manera:

Caja General		120,71
Caja Chica		1.068,28
a/c Dpto. Administrativo	1.103,29	
Taller	-59,48	
Ventas	<u>24,47</u>	
Bancos		7.681,22
Filanbanco	6.483,13	
Machala	<u>1.198,09</u>	
	B/G	<u>8.870,21</u>

### 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Clientes		222.506,30
Repuestos y Taller	131.812,74	
Equipos	<u>90.693,56</u>	
Ptmos. y anticipo empleados		4.457,19
Otras Cuentas		10.913,92
Cheques portestados	5.570,44	
Ordenes de trabajo	617,14	
Diferencia bancaria	<u>4.726,34</u>	
		237.877,41
Menos:		
Reserva Ctas. incobrables		<u>-4.527,05</u>
	B/G	<u>233.350,36</u>

5.- CIAS.AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. Cias. afiliadas y asociadas se forma así:

Bananera La Chinita S.A.	8.043,78
Bananera La Familia S.A.	9.770,80
Bananera La Pachina S.A.	9.766,62
Sembrios Tropicales C.A.	193,42
Pitufina S.A.	29,13
Rayo de Plata	<u>29,14</u>
B/G	<u><u>27.832,89</u></u>

6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. de inventarios esta formada de la siguiente manera:

Existencias	273.854,95
Repuestos	121.307,57
Equipos	57.538,66
Accesorios	<u>95.008,72</u>
En Tránsito	6.984,48
Importaciones	2.311,11
Construcciones	<u>4.673,37</u>
B/G	<u><u>280.839,43</u></u>

7.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, la cta. pagos anticipados el saldo lo forma así:

Proveedores	
Machinery & Parts	5.166,14
Bomag	226,93
Costex Tractor Parts	132,00
Melroe Company	1.053,94
Robin America	3.633,27
Skyjack	705,33
Diversos	<u>755,47</u>
B/G	<u><u>11.673,08</u></u>

## 8.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma así:

Servicio de Rentas Internas	
1% retención	12.191,14
IVA. 12% retenido	15.186,60
IVA. 12% pagado	93.807,53
Impto. renta compañía	<u>96,48</u>
B/G - s/d.	<u>121.281,75</u>

Servicio de Rentas Internas	
Impto. renta personal	507,05
IVA. 12% retenido	6.812,39
5% Honorarios	2.178,42
1% Compras	173,84
1% Personería Jurídica	1.798,87
1% Reaseguros	8,56
IVA. 12% agregado	<u>95.036,75</u>
B/G - s/a.	<u>106.515,88</u>

9.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta cuenta presenta las siguientes variaciones:

	saldos 31/12/2000	depreciación	saldos 31/12/2001
<b>BIENES DEPRECIABLES</b>			
Vehículos	130.671,15	-91.762,58	38.908,57
Muebles y Enseres	95.934,44	-69.861,50	26.072,94
Equipos de Comp.	39.671,83	-24.817,97	14.853,86
Herramientas	9.978,80	-4.895,02	5.083,78
Instalaciones	231.339,58	-29.194,02	202.145,56
Equipos de Comunic.	16.514,30	-15.807,19	707,11
Maquinarias y Equipos	282.285,83	-23.099,30	259.186,53
B/G	806.395,93	-259.437,58	546.958,35

## 10.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2001, la cta. deudas bancarias y financieras su saldo esta forma de la siguiente manera:

Bancarias - sobregiros		4.322,77
Internacional	1.997,59	
Sun Frust Bank	<u>2.325,18</u>	
Bancarias - deuda		479.934,26
Guayaquil	24.934,26	
Previsora	40.000,00	
Sun Frust Bank	<u>415.000,00</u>	
B/G		<u><u>484.257,03</u></u>

## 11.- CIAS. AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

RYC Renta S.A.	4.652,98
Conautica	51.397,54
Inmb.María de los Angeles	130.143,73
Talna S.A.	<u>1.960,55</u>
B/G	<u><u>188.154,80</u></u>

## 12.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldo de la cta. de pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales		36.503,12
Décimo Cuarto Sueldo	62,00	
Décimo Quinto Sueldo	947,62	
Fondos de Reserva	11.256,41	
IESS. aportes	17.143,22	
Vacaciones	3.039,72	
15% Utilidades a/f. empleados	167,77	
Bonificaciones	<u>3.886,38</u>	
Intereses		2.853,93
Bco. de Guayaquil	234,48	
Sun Bank	<u>2.619,45</u>	
	B/G	<u><u>39.357,05</u></u>