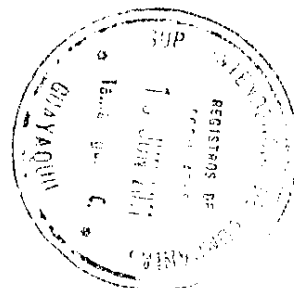


A 214543



RITOPA S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Econ. Ramiro Solano Núñez

RITOP S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010



INDICE

✚ Informe del Auditor Independiente	3
✚ Balance General	4
✚ Estado de Pérdidas y Ganancias	5
✚ Estado de Evolución del Patrimonio	6
✚ Estado de Flujo de Efectivo	7
✚ Notas a los Estados Financieros	8 - 18

Abreviaturas Usadas:

US \$ Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

RITOF A S. A.

He examinado el Balance General de **COMPANÍA RITOF A S. A.**, al 31 de Diciembre del 2010, el Estado de Resultados, el Estado del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha, estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, éstas normas requieren de la ejecución de una Auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoria efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de COMPANÍA RITOF A S. A., al 31 de Diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530

Econ. Ramiro Salano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549020001

Compañía RITOF S. A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2010

ACTIVO				
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>VARIACION</u>
Caja - Bancos	2	218.354,77	13.165,17	205.189,60
Inversiones		0,00	100.000,00	-100.000,00
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	3	984.817,05	719.457,03	265.360,02
Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados	4	2.754.722,93	496.072,53	2.258.650,40
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados	5	4.320,52	77.109,81	-72.789,29
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		0,00	0,00	0,00
Impuestos Retenidos	6	406.962,80	24.312,21	382.650,59
Inventario	7	5.422.767,49	1.593.419,47	3.829.348,02
Pagos Anticipados		0,00	1.683,17	-1.683,17
Otros Activos		0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		9.791.945,56	3.025.219,39	6.766.726,17
<u>ACTIVO FIJO</u>	8			
Equipo de Construcción		262.124,48	125.892,46	136.232,02
Equipos de Computación		12.779,65	12.779,65	0,00
Herramientas		34.418,03	26.358,71	8.059,32
Muebles y Enseres		9.868,68	7.180,59	2.688,09
Vehículos		555.979,61	394.189,12	161.790,49
Total		875.170,45	566.400,53	308.769,92
(-) Depreciación Acumulada		-429.095,31	-351.644,40	-77.450,91
TOTAL ACTIVO FIJO		1.321.245,59	781.156,66	540.088,93
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>				
Déposito en Garantía	9	1.215,00	4.524,17	-3.309,17
TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO		1.215,00	4.524,17	-3.309,17
TOTAL ACTIVO		<u>11.114.406,15</u>	<u>3.810.900,22</u>	<u>7.303.505,93</u>

Compañía RITOF S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>VARIACION</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Cuentas por Pagar	10	5.837.655,97	2.594.232,38	3.243.423,59
Obligaciones Bancarias por Pagar	11	414.323,42	117.777,53	296.545,89
Beneficios Sociales por Pagar	12	6.139,87	8.903,15	-2.763,28
Obligaciones Tributarias por Pagar	13	116.018,64	135.912,05	-19.893,41
Préstamos de Accionistas		0,00	0,00	0,00
Participación Trabajadores		11.188,81	16.030,20	-4.841,39
Impuesto a la Renta		3.675,43	27.381,72	-23.706,29
TOTAL PASIVO CORRIENTE		6.389.002,14	2.900.237,03	3.488.765,11
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>				
Anticipo de Obras	14	3.500.000,00	0,00	3.500.000,00
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		3.500.000,00	0,00	3.500.000,00
TOTAL PASIVO		9.889.002,14	2.900.237,03	6.988.765,11
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	15	2.200,00	2.200,00	0,00
Reserva Legal		1.069,44	1.069,44	0,00
Reserva de Capital		42.815,20	42.815,20	0,00
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES		298.178,02	234.721,94	63.456,08
Utilidad del Ejercicio		5.970,90	63.456,09	-57.485,19
TOTAL PATRIMONIO		350.233,56	344.262,67	5.970,89
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		10.239.235,70	3.244.499,70	6.994.736,00

Compañía RITOFÁ S. A.
ESTADO DE RESULTADO
Al 31 de Diciembre del 2010

<u>INGRESOS:</u>		<u>2010</u>
Ventas	16	1.286.076,81
(-) Costo de Ventas		<u>861.730,40</u>
Total de Ingresos		424.346,41
Menos:		
Gastos de Operación y Venta	17	22.585,20
Gastos de Administración	17	<u>292.332,11</u>
Total de Gastos de Operación		314.917,31
Utilidad (Pérdida) antes de otros Ingresos		109.429,10
Más Otros Ingresos no Operacionales		0,00
Menos Otros Egresos no Operacionales		<u>34.837,06</u>
UTILIDAD CONTABLE		74.592,04
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	18	<u>11.188,81</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		63.403,23
Más Gastos No Deducibles		<u>13.643,44</u>
Base para Cálculo Impuesto a la Renta		77.046,67
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (Informativo)	19	19.261,67
(-) Anticipo Detetminado correspondinte al ejercicio fiscal corriente (Valor a Pagar)		57.432,33
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>5.970,90</u>

COMPañÍA RITOFa S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 de Diciembre del 2010

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2009	2.200,00	1.069,44	42.815,20	234.721,94	63.456,09	344.262,67
Transferencia a Utilidades Retenidas 2009				63.456,09	(63.456,09)	0,00
Utilidad Contable 2010					74.592,04	74.592,04
Transferencia Participación Trabajadores 2010					(11.188,81)	(11.188,81)
Transferencia Impuesto a la Renta 2010					(57.432,33)	(57.432,33)
Transferencia Reserva Legal 2010						0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2010	2.200,00	1.069,44	42.815,20	298.178,03	5.970,90	350.233,57

COMPANIA RITOF A S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas

Aumento en Utilidad del Ejercicio	-57.485,19
-----------------------------------	------------

Ajuste por:

Provisión de Cuentas Incobrables	0,00
----------------------------------	------

Depreciación Activo Fijo	77.450,91
--------------------------	-----------

	19.965,72
--	-----------

Efectivo Provenientes de Actividades Operativas

Aumento en Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	-265.360,02
---	-------------

Aumento en Cuentas por Cobrar no Relacionados	-2.258.650,40
---	---------------

Disminución en Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados	72.789,29
---	-----------

Aumento en Impuestos Retenidos	-382.650,59
--------------------------------	-------------

Aumento en Inventario	-3.829.348,02
-----------------------	---------------

Disminución en Pagos Anticipados	1.683,17
----------------------------------	----------

Disminución Depósitos en Garantía	3.309,17
-----------------------------------	----------

Aumento en Cuentas por Pagar	3.243.423,59
------------------------------	--------------

Disminución en Beneficios Sociales por Pagar	-2.763,28
--	-----------

Aumento en Obligaciones Financieras por Pagar	296.545,89
---	------------

Disminución en Participación Trabajadores	-4.841,39
---	-----------

Disminución pago Impuesto a la Renta	-23.706,29
--------------------------------------	------------

Disminución en Obligaciones Tributarias por Pagar	-19.893,41
---	------------

Efectivo neto utilizado en Actividades Operativas	-3.149.496,57
--	----------------------

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión

Aumento de Activo Fijo	-308.769,92
------------------------	-------------

Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión	-308.769,92
--	--------------------

Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento

Aumento en Anticipo a Obras	3.500.000,00
-----------------------------	--------------

Aumento en Patrimonio	63.456,08
-----------------------	-----------

Efectivo utilizado en Actividades de Financiamiento	3.563.456,08
--	---------------------

Aumento en Efectivos y sus Equivalentes	105.189,59
--	-------------------

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del periodo	113.165,17
---	------------

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo	218.354,76
---	-------------------

COMPAÑÍA RITOFÁ S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

COMPAÑÍA RITOFÁ S. A., es una empresa cuya actividad económica es la rama de las construcciones de obras civiles, la cual va a estar determinada un valor por reembolso de gastos a cada cliente de acuerdo al contrato madre presentado y la diferencia vía ventas servicio de construcción.

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2010 fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías y los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Propiedad, Planta y Equipo.- Están registrados al costo de adquisición, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base de vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos son los siguientes:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Herramientas	10%
Vehículos	20%
Equipo de Computación	33%

RESERVA DE CAPITAL.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q. ICI:017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor a pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la utilidad del Ejercicio 2010.

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2010, Caja y Bancos incluyen principalmente los siguientes rubros:

	USD \$
Caja Chica Alvaro Gino	300,00
Caja Chica Mery Cardenas	70,00
Caja Chica Proyecto Malaga JB	1.835,08
Banco de Guayaquil	6.965,93
Banco del Pichincha	70.541,51
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5197466	60.643,59
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5230901	77.998,66
Total de Caja - Bancos	218.354,77

3. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Durante el año 2010, el movimiento de las Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados fue el siguiente:

Clientes Relacionados

CANCESA S. A. Inmobiliaria	655.854,95
CANCESA S.A. Gasolinera	64.829,59
DICOTSA S.A.	8.568,23
TEBASPAMAR S.A.	130.410,00
NUMEVIC S.A.	64.232,11
RATGAMI S.A.	60.922,17

Total de Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados

984.817,05

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Durante el año 2010, el movimiento de las Cuentas por Cobrar Clientes fue el siguiente:

Clientes

USD \$

Alvarado Cozzarelli Marcelo	1.500,00
-----------------------------	----------

Total de Cuentas por Cobrar a Clientes

1.500,00

Anticipo a Proveedores

Paredes Hinostroza Luis	628.051,19
Mora Ángel Ernesto	1.105,60
Salcedo Alvarez Julio	25.291,03
Collear J.Vicente	17.500,00
Teran Salcedo W. Guillermo	51.255,63
Naranjo Alfonso	4.140,00
Merchan Villacís Keny	6.750,00
Cuadrilla de Proyecto MALAGA	59.711,52
Otros Proveedores	24.989,84
Total de Anticipo a Proveedores	818.794,81

<u>Cheques en Cartera</u>	27.998,66
<u>Cuentas por Cobrar por Reembolso</u>	1.906.429,46

TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO REALACIONADOS	<u>2.754.722,93</u>
---	----------------------------

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Un detalle de Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

Cárdenas Chica Mery	500,00
Yagual José	294,00
Medina Dennis	1.600,00
Gavilanes C. Tito	120,00
Navas Raúl	848,86
García Suárez Carlos	156,00
Otros Deudores Varios por Cobrar	801,66

TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO REALACIONADOS	<u>4.320,52</u>
---	------------------------

6. IMPUESTOS RETENIDOS

Un detalle de Impuestos retenidos al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	USD \$
Crédito Tributario del 2.010	406.962,81
Total de Impuestos Retenidos	<u>406.962,81</u>

7. INVENTARIO

Un detalle del inventario al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	USD \$
Terrenos Los Alamos	28.358,26
Mucho Lote 400	187.162,50
Mucho Lote 2	43.524,44
Obra Malaga	5.149.901,78
Obra Jimmy Pareja	13.820,51
Total de Inventarios	<u>5.422.767,49</u>

8. ACTIVO FIJO

Durante los años 2009 y 2010, el movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos y su depreciación, fue el siguiente:

Activo Fijo	<u>Saldo al</u> <u>31/12/10</u>	Adiciones y/o deducciones	<u>Saldo al</u> <u>31/12/09</u>
Maquinarias y Equipos	262.124,48	136.232,02	125.892,46
Equipo de Computación	12.779,65	0,00	12.779,65
Herramientas	34.418,03	8.059,32	26.358,71
Muebles y Enseres	9.868,68	2.688,09	7.180,59
Vehiculos	<u>555.979,61</u>	<u>161.790,49</u>	<u>394.189,12</u>
Suman	875.170,45	308.769,92	566.400,53
(-) Depreciación Acumulada	<u>-429.095,31</u>	<u>-77.450,91</u>	<u>-351.644,40</u>
TOTAL ACTIVO FIJO	<u>446.075,14</u>	<u>231.319,01</u>	<u>214.756,13</u>

9. DEPOSITO EN GARANTIA

Un detalle de las Inversiones a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

DEPOSITO	USD \$
Depósito por Arriendo	<u>1.215,00</u>
Total de Inversiones a Largo Plazo	<u>1.215,00</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

<u>PROVEEDORES</u>	USD \$
DINAC Manta CIA. LTDA.	17.288,71
Materiales de Construcción MACON S.A.	43.265,74
Hormigones HERCULES S.A.	16.268,55
IMPROEL S.A.	14.877,52
Paredes Hinostroza Luis	148.975,20
Ferretería J.CHANG	2.565,00
MEGAPRODUCTOS S.A.	12.097,83
INTACO ECUADOR S.A.	42.083,56
Lab. De Suelos y Materiales de Construc.	5.205,40
HIDROSA S.A.	99.102,24
TOYOCOSTA S.A.	93.146,77
EDIMCA	32.851,16
Viaje DORADO CIA. LTDA.	6.096,75
VIPRESA	13.956,31
CALIZAS HUAYCO	3.530,72
DOLCA S.A.	10.160,00
TUBERIAS PACIFICO S.A.	18.821,65
Otros Proveedores	<u>39.768,79</u>
TOTAL DE PROVEEDORES	620.061,90

ACREEDORES VARIOS

Loor Augusto	255.564,28
Melgar Delgado José	<u>109.987,24</u>
TOTAL ACREEDORES VARIOS	365.551,52

ANTICIPO DE OBRAS

FANBERCELL URB MALAGA	4.522.542,55
FANBERCELL MUCHO LOTE 2	89.500,00
FANBERCELL MUCHO LOTE - 400	<u>240.000,00</u>
TOTAL ANTICIPO DE OBRAS	<u>4.852.042,55</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	<u>5.837.655,97</u>

11. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR

Un detalle de las Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Banco de Guayaquil S.A.	250.000,00
Banco Bolivariano	151.266,00
Banco Bolivariano - Vehiculos	7.996,68
Intereses por Pagar	<u>5.060,74</u>
Total de Documentos por Pagar	<u>414.323,42</u>

12. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Un detalle de los Beneficios Sociales por Pagar al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Décimo Tercer Sueldo	605,33
Décimo Cuarto Sueldo	2.260,00
Préstamos Quirografarios	128,09
Aporte al IESS	3.146,45
Total de Beneficios Sociales por Pagar	<u>6.139,87</u>

13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Un detalle de las Obligaciones Tributarias por Pagar al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Impuesto Retención Fuente	58.825,74
Impuesto Retención IVA	57.192,90
Total de Obligaciones Tributarias por Pagar	<u>116.018,64</u>

14. ANTICIPO DE OBRAS

Un detalle del Anticipo de Obras por Pagar al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Anticipo Obras Franbercell	3.500.000,00
Total de Anticipo de Obras por Pagar	<u>3.500.000,00</u>

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010 el Capital Social de la compañía esta representado por 100 acciones ordinarias a razón de USD \$ 22,00 cada una.

16. VENTAS

Un detalle de las Ventas al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD \$
Otros Ingresos	1.500,00
Obras por Contrato	1.284.576,81
Total de Ventas	<u>1.286.076,81</u>

17. GASTOS DE OPERACIÓN

Durante el año 2010 los gastos de operación son los siguientes:

	USD \$
Gastos de Venta	22.585,20
Gastos de Administración	292.332,11
Total de Gastos de Operación	<u>314.917,31</u>

18. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2010.

Utilidad Contable 2010	74.592,04
Base 15% Participación Trabajadores	<u>74.592,04</u>
15% Participación Trabajadores	<u>11.188,81</u>

19. IMPUESTO A LA RENTA

	USD \$
Utilidad Contable año 2010	74.592,04
(-) Participación Trabajadores 15%	11.188,81
(-) Dividendos Percibidos Exentos	
(+) Gasto no Deducible	13.643,44
(+) Participación Trabajadores Atribuibles	
Base 25% Impuesto a la Renta	77.046,67
25% Impuesto a la Renta Causado	19.261,67

20. COMENTARIOS SOBRE EL USO DE SOFTWARE

La Compañía RITOFA S. A., cumple con el uso de programas que han sido instalados en sus computadoras, a través de su proveedor el Sr. Miguel Aquiles Rodríguez Flores quien a su vez le da el respectivo mantenimiento.

21. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen control interno.