

RITOFÁ S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Econ. Ramiro Solano Núñez



RITON S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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 - 17

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 2011, 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 2011, 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 Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549826001



Compañía RITOFA S. A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2011

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	NOTAS	2011	2010	VARIACION
Caja - Bancos	2	1.065.109,95	218.354,77	846.755,18
Inversiones		0,00	0,00	0,00
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	3	1.167.356,65	984.817,05	182.539,60
Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados	4	1.181.770,59	2.754.722,93	-1.572.952,34
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados	5	4.965,40	4.320,52	644,88
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		0,00	0,00	0,00
Impuestos Retenidos		0,00	406.962,80	-406.962,80
Inventario	6	15.026.739,56	5.422.767,49	9.603.972,07
Pagos Anticipados		7.856,44	0,00	7.856,44
Otros Activos		0,00	0,00	0,00

TOTAL ACTIVO CORRIENTE		18.453.798,59	9.791.945,56	8.661.853,03
-------------------------------	--	----------------------	---------------------	---------------------

ACTIVO FIJO

	8			
Equipo de Construcción		418.765,42	262.124,48	156.640,94
Equipos de Computación		28.185,45	12.779,65	15.405,80
Herramientas		0,00	34.418,03	-34.418,03
Muebles y Enseres		9.868,68	9.868,68	0,00
Vehículos		834.891,58	555.979,61	278.911,97
Total		1.291.711,13	875.170,45	416.540,68
(-) Depreciación Acumulada		-508.947,21	-429.095,34	-79.851,87

TOTAL ACTIVO FIJO		782.763,92	446.075,11	336.688,81
--------------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------

ACTIVO DIFERIDO

Déposito en Garantía	9	1.215,00	1.215,00	0,00
----------------------	---	----------	----------	------

TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO		1.215,00	1.215,00	0,00
-----------------------------------	--	-----------------	-----------------	-------------

TOTAL ACTIVO		19.237.777,51	10.239.235,70	8.998.541,84
---------------------	--	----------------------	----------------------	---------------------



Compañía RITOFA S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>VARIACION</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Cuentas por Pagar	10	10.859.587,89	5.837.655,97	5.021.931,92
Obligaciones Bancarias por Pagar	11	327.479,14	414.323,42	-86.844,28
Beneficios Sociales por Pagar	12	11.844,04	6.139,87	5.704,17
Obligaciones Tributarias por Pagar	13	428.131,59	116.018,64	312.112,95
Préstamos de Accionistas		0,00	0,00	0,00
Participación Trabajadores		46.358,19	11.188,81	35.169,38
Impuesto a la Renta		17.759,34	3.675,43	14.083,91
TOTAL PASIVO CORRIENTE		11.691.160,19	6.389.002,14	5.302.158,05
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>				
Anticipo de Obras	14	7.000.000,00	3.500.000,00	3.500.000,00
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		7.000.000,00	3.500.000,00	3.500.000,00
TOTAL PASIVO		18.691.160,19	9.889.002,14	8.802.158,05
<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		304.148,92	298.178,02	5.970,90
Utilidad del Ejercicio		196.383,76	5.970,90	190.412,86
TOTAL PATRIMONIO		546.617,32	350.233,56	196.383,76
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		19.237.777,51	10.239.235,70	8.998.541,81



Compañía RITOFA S. A.
ESTADO DE RESULTADO
Al 31 de Diciembre del 2011

INGRESOS:

2011

Ventas	16	7.955.040,92
--------	----	--------------

(-) Costo de Ventas		7.048.795,77
---------------------	--	--------------

Total de Ingresos		906.245,15
--------------------------	--	-------------------

Menos:

Gastos de Operación y Venta	17	16.314,33
-----------------------------	----	-----------

Gastos de Administración	17	539.632,73
--------------------------	----	------------

Total de Gastos de Operación		555.947,06
-------------------------------------	--	-------------------

Utilidad (Pérdida) antes de otros Ingresos		350.298,09
--	--	------------

Más Otros Ingresos no Operacionales		0,00
-------------------------------------	--	------

Menos Otros Egresos no Operacionales		41.243,48
--------------------------------------	--	-----------

UTILIDAD CONTABLE		309.054,61
--------------------------	--	-------------------

(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	18	46.358,19
------------------------------------	----	-----------

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		262.696,42
--	--	-------------------

(+) Gastos No Deducibles		12.246,77
--------------------------	--	-----------

(-) Deducciones especiales derivadas del COPCI		429,33
--	--	--------

Base para Cálculo Impuesto a la Renta		274.513,86
--	--	-------------------

(-) 24% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (Informativo)	19	65.883,33
---	----	-----------

(-) Anticipo Detetminado correspondinte al ejercicio fiscal corriente (Valor a Pagar)		
---	--	--

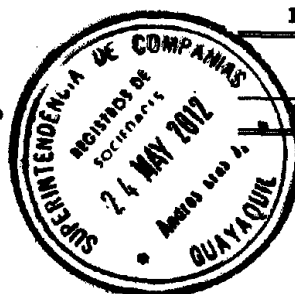
UTILIDAD DEL EJERCICIO		196.813,09
-------------------------------	--	-------------------

SALARIO DIGNO

DIVIDENDO A OLOS ACCIONISTAS MENOS COMPENSACIÓN SALARIO DIGNO

429,33

96.383,76



COMPANÍA RITOFÁ S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 de Diciembre del 2011

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2010	2.200,00	1.069,44	42.815,20	234.721,94	63.456,09	344.262,67
Transferencia a Utilidades Retenidas 2010				69.426,98	(63.456,09)	5.970,89
Utilidad Contable 2011					309.054,61	309.054,61
Transferencia Participación Trabajadores 2011					(46.358,19)	(46.358,19)
Transferencia Impuesto a la Renta 2011					(65.883,33)	(65.883,33)
Compensación Salario Digno					(429,33)	(429,33)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	2.200,00	1.069,44	42.815,20	304.148,92	196.383,76	546.617,32



COMPANIA RITOFA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades Operativas

Aumento en Utilidad del Ejercicio 190.412,86

Ajuste por:

Provisión de Cuentas Incobrables 0,00

Depreciación Activo Fijo 79.851,87

270.264,73

Efectivo Provenientes de Actividades Operativas

Aumento en Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados -182.539,60

Aumento en Cuentas por Cobrar no Relacionados 1.572.952,34

Disminución en Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados -644,88

Aumento en Impuestos Retenidos 406.962,80

Aumento en Inventario -9.603.972,07

Disminución en Pagos Anticipados -7.856,44

Disminución Depósitos en Garantía 0,00

Aumento en Cuentas por Pagar 5.021.931,92

Disminución en Beneficios Sociales por Pagar 5.704,17

Aumento en Obligaciones Financieras por Pagar -86.844,28

Disminución en Participación Trabajadores 35.169,38

Disminución pago Impuesto a la Renta 14.083,91

Disminución en Obligaciones Tributarias por Pagar 312.112,98

Efectivo neto utilizado en Actividades Operativas -2.242.675,04

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión

Aumento de Activo Fijo -416.540,68

Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión -416.540,68

Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento

Aumento en Anticipo a Obras 3.500.000,00

Aumento en Patrimonio 5.970,90

Efectivo utilizado en Actividades de Financiamiento 3.505.970,90

Aumento en Efectivos y sus Equivalentes

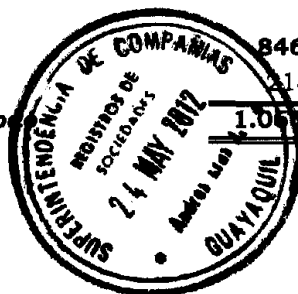
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del periodo

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo

846.755,18

318.354,77

1.065.109,95



COMPAÑÍA RITOFA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

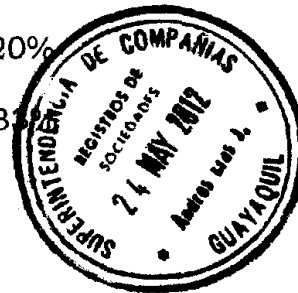
a) Base de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2011 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 2011.

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2011, Caja y Bancos incluyen principalmente los siguientes rubros:

	USD \$
Caja Chica Ing. J. Bastidas	1.000,00
Caja Chica Jacinto Carpio	313,53
Caja Chica Alvarado Gino	217,15
Caja Chica Mery Cardenas	154,90
Caja Chica Proyecto Malaga JB	1.798,20
Caja Chica Xajier Cucalon	250,00
Banco de Guayaquil Cta.#1076264	7.489,81
Banco de Pichincha Cta.#3449202204	12.374,34
Banco de Bolivariano Cta.#5197466	596.988,34
Banco de Bolivariano Cta.#5230901	444.523,68

Total de Caja - Bancos

1.065.109,95



3. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Durante el año 2011, el movimiento de las Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados fue el siguiente:

	USD
	\$
<u>Clientes Relacionados</u>	
CANCESA S. A. Inmobiliaria	667.695,77
CANCESA S.A. Gasolinera	222.802,34
DICOTSA S.A.	21.294,26
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	1.167.356,65

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Durante el año 2011, el movimiento de las Cuentas por Cobrar Clientes fue el siguiente:

Anticipo a Proveedores

Baque Chilan Jose Maria	5.000,00
Crosni S.A	245.212,90
Perez Bastida Jose	11.120,00
Alvarado Teran Gino David	9.722,16
Bastidas Yunes M.A Josefina	14.280,00
Coellar J. Vicente	10.672,96
Robelly Pedro Ing	18.309,98
Moreira Angel	4.723,70
Cody Job Boersma	13.950,64
Andrade Mauricio	3.060,00
Arte & Riego S.A	4.512,50
Gonzalez Pedro	1.440,00
Megaproductos S.A	403.047,74
Espin Silvia	3.000,00
Otros Proveedores	38.481,97

Total Anticipo a Proveedores

786.534,55

Cuentas por Cobrar Reembolso Mano Obra

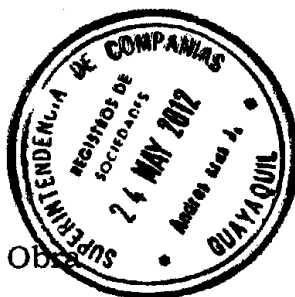
395.236,04

Total de Cuentas por Cobrar Reembolso

395.236,04

Total de Cuentas por Cobrar no Relacionados

1.181.770,59



5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Un detalle de Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	USD \$
Chancay Gustavo	946,40
Yagual José	394,00
Navas Raúl	851,50
Reyes Villon Rigobero	230,00
Navarrete Ortuno Silvio Modesto	200,00
Cordova Torres Enrique	180,00
Zúñiga Adrián Francisco	100,00
Reinoso Lino Raúl Antonio	120,00
Vera Llaguna Jacinto	80,00
Pérez Moreno Oscar	140,00
Otros Deudores Varios por Cobrar	1.723,50

TOTAL CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

4.965,40

7. INVENTARIO

Un detalle del inventario al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	USD
Terrenos los Álamos	28.358,26
Obra Malaga	971.396,08
Mucho Lote 400	5.232.472,23
Mucho Lote 2	4.192.913,08
Obra Malaga 2	4.601.599,91
Total de Inventarios	15.026.739,56

8. ACTIVO FIJO

Durante los años 2010 y 2011, el movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos y su depreciación, fue el siguiente:

Activo Fijo	Saldo al 31/12/11	Adiciones y/o deducciones	Saldo al 31/12/10
Maquinarias y Equipos	384.129,35	122.004,87	262.124,48
Equipo de Computación	28.185,45	15.405,80	12.779,65
Herramientas	34.636,07	218,04	34.418,03
Muebles y Enseres	9.868,68	0,00	9.868,68
Vehículos	834.891,58	278.911,97	555.979,61
Suman	1.291.711,13	416.540,68	875.170,45
 (-) Depreciación Acumulada	 -508.947,21	 -79.851,90	 -429.095,31
TOTAL ACTIVO FIJO	782.763,92	336.688,78	446.075,14

9. DEPOSITO EN GARANTIA

Un detalle de las Inversiones a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

DEPOSITO

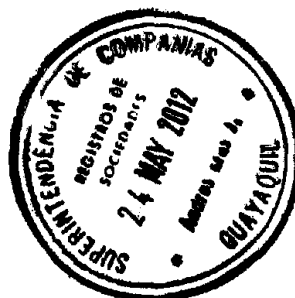
Depósito por Arriendo

Total de Inversiones a Largo Plazo

USD \$

1.215,00

1.215,00



10. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

PROVEEDORES

Dipac Manta S.A	6.751,19
Ferridalgo S.A	20.922,21
Hormigones HERCULES S.A.	37.458,22
IMPROEL S.A.	21.659,52
Paredes Hinostroza Luis	278.709,37
MEGAPRODUCTOS S.A.	33.011,34
HIDROSA S.A.	70.360,50
TOYOCOSTA S.A.	42.724,75
Empresa Durini C.A	45.356,30
VIPRESA	32.889,26
CALIZAS HUAYCO	42.910,86
Ayllon Gomez Leticia Judith	10.439,39
Diners Club	20.889,69
Automekano Cia Ltda	46.295,68
Tuberias Pacifico S.A	31.238,61
IIASA Importadora Ind. Agricola S.A	26.061,14
Motorrec Cia Ltda.	14.679,62
Otros Proveedores	71.610,96

TOTAL DE PROVEEDORES

853.968,61

ACREEDORES VARIOS

Bastidas Marcos Ing.	277,29
Bastidas Ma Guadalupe	6764,55
Perez Merino Alfredo	400
Loor Augusto	228.066,11
Melgar Delgado José	57.578,84

TOTAL ACRREDORES VARIOS

293.086,79

ANTICIPO DE OBRAS

Fanbercell Urb Malaga	743.569,54
Fanbercell Mucho lote 2	1.971.773,97
Fanbercell Mucho lote - 400	4.093.129,44
Fanbercell Urb Malaga II	2.903.929,54
Anticipo a Clientes	130,00

TOTAL ANTICIPO DE OBRAS

9.712.532,49

TOTAL CUENTAS POR PAGAR

10.859.587,89



11. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR

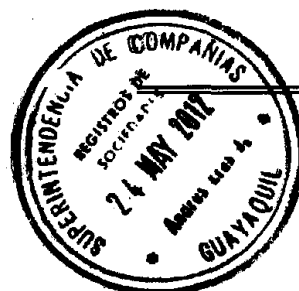
Un detalle de las Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	USD \$
Banco de Guayaquil S.A.	276.947,06
Banco Bolivariano - Vehículos	48.375,83
Intereses por Pagar	2.156,25
Total de Documentos por Pagar	<u>327.479,14</u>

12. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Un detalle de los Beneficios Sociales por Pagar al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	USD \$
Décimo Tercer Sueldo	965,28
Décimo Cuarto Sueldo	2.854,00
Préstamos hipotecario	331,67
Aporte al IESS	7.263,76
Salario Digno	429,33
Total de Beneficios Sociales por Pagar	<u>11.844,04</u>



13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Un detalle de las Obligaciones Tributarias por Pagar al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

VALORES POR PAGAR IVA Y RET FTE 2011			
MES	IVA	FUENTE	TOTAL
	2011	2011	
ENERO	7.960,39	9.170,36	17.130,75
FEBRERO	16.688,34	13.086,19	29.774,53
MARZO	10.138,01	10.583,43	20.721,44
ABRIL	17.250,04	13.831,93	31.081,97
MAYO	9.224,76	11.642,43	20.867,19
JUNIO	8.148,40	6.731,54	14.879,94
JULIO	14.127,36	17.983,80	32.111,16
AGOSTO	12.481,73	13.816,93	26.298,66
SEPTIEMBRE	9.094,05	7.368,59	16.462,64
OCTUBRE	23.557,11	14.248,39	37.805,50
NOVIEMBRE	33.956,19	10.952,00	44.908,19
DICIEMBRE	1.841,31	3.961,52	5.802,83
DICIEMBRE	121.039,08	9.247,71	130.286,79
TOTAL	285.506,77	142.624,82	428.131,59

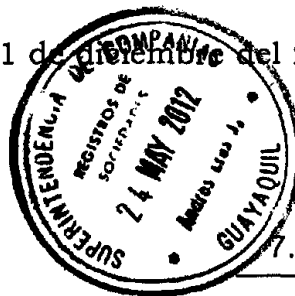
USD \$
428.131,59

Total de Obligaciones Tributarias por Pagar

14. ANTICIPO DE OBRAS

Un detalle del Anticipo de Obras por Pagar al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

Anticipo Obras Franbercell



USD \$

7.000.000,00

Total de Anticipo de Obras por Pagar

7.000.000,00

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011 el Capital Social de la compañía esta representado por 2.100 acciones a nombre de Marco Bastidas Yunes 100 acciones a nombre de Jorge Bastidas Yunes, cada una valorada a \$1,00.

16. VENTAS

Un detalle de las Ventas al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

	USD \$
Otros Ingresos	2.962.788,73
Obras por Contrato	4.992.252,19
Total de Ventas	7.955.040,92

17. GASTOS DE OPERACIÓN

Durante el año 2011 los gastos de operación son los siguientes:

	USD \$
Gastos de Venta	16.314,33
Gastos de Administración	539.632,73
Total de Gastos de Operación	555.947,06

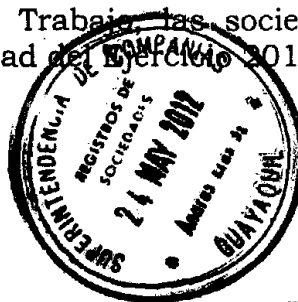
18. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2011.

Utilidad Contable 2011

Base 15% Participación Trabajadores

15% Participación Trabajadores



309.054,61

309.054,61

46.358,19

19. IMPUESTO A LA RENTA

	USD \$
Utilidad Contable año 2011	309.054,61
(-) Participación Trabajadores 15%	46.358,19
(+) Gasto no Deducible	12.246,77
(-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI	429,33
Base 24% Impuesto a la Renta	274.513,86
24% Impuesto a la Renta Causado	65.883,33

20. COMENTARIOS SOBRE EL USO DE SOFTWARE

La Compañía RITOF A 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.

