

99 238



**RITERVIL S.A.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

Con el informe de los Auditores Independientes

# **RITERVIL S.A.**

## **Índice del Contenido**

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**panamerican & asociados co.**

**CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de

**RITERVIL S.A.**

Machala, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general de **RITERVIL S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión expresada a continuación.

3. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados se presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **RITERVIL S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **RITERVIL S.A.**, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003 como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio, terminado al 31 de Diciembre del 2010 se emiten por separados.

**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.  
Reg. Sup. Cías No. 110**

**Guayaquil - Ecuador  
Abril 15, 2011**

**RITERVIL S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dólares)**

| <b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>                          | <b><u>NOTAS</u></b> | <b><u>2010</u></b>  | <b><u>2009</u></b>  |
|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Efectivo                                                | A                   | 131.187,54          | 13.487,21           |
| Documentos Y Cuentas Por Cobrar                         | C                   | 1.694.869,21        | 1.682.641,23        |
| Existencias                                             | E                   | 241.741,92          | 179.717,05          |
| Pagos Anticipados                                       | G                   | 286.022,54          | 243.550,04          |
| <b>Total De Activo Corriente</b>                        |                     | <b>2.353.821,21</b> | <b>2.119.395,53</b> |
| <b>Propiedad Planta Y Equipo</b>                        | K                   | 238.347,03          | 195.948,98          |
| <b>Activo Intangible</b>                                | O                   | 0,00                | 50,00               |
| <b>Cargos Diferidos</b>                                 | P                   | 2.538.689,35        | 2.540.620,84        |
| <b>Total Del Activo</b>                                 |                     | <b>5.130.857,59</b> | <b>4.856.015,35</b> |
| <b>Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas</b>           |                     |                     |                     |
| <b>Pasivo Corriente</b>                                 |                     |                     |                     |
| Documentos Y Cuentas Por Pagar                          | CC                  | 4.955.924,60        | 4.710.621,94        |
| Impuestos Por Pagar                                     | DD                  | 26.260,40           | 26.929,59           |
| Gastos Acum. Por Pagar                                  | FF                  | 1.999,59            | 11.233,56           |
| Otros Pasivos                                           | HH                  | 0,00                | 3.308,00            |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                           |                     | <b>4.984.184,59</b> | <b>4.752.093,09</b> |
| <b>Pasivo A Largo Plazo</b>                             | JJ                  | 376,29              | 376,29              |
| <b>Total Pasivo</b>                                     |                     | <b>4.984.560,88</b> | <b>4.752.469,38</b> |
| <b>Patrimonio De Los Accionistas</b>                    | LL                  |                     |                     |
| Capital Social                                          |                     | 800,00              | 800,00              |
| Reserva Legal                                           |                     | 5.565,58            | 5.565,58            |
| Utilidad Acumulada                                      |                     | 97.180,39           | 50.003,13           |
| Utilidad Presente Ejercicio Después De Part.E Impto.    |                     | 42.750,74           | 47.177,26           |
| <b>Total Patrimonio De Los Accionistas</b>              |                     | <b>146.296,71</b>   | <b>103.545,97</b>   |
| <b>Total Del Pasivo Y Patrimonio De Los Accionistas</b> |                     | <b>5.130.857,59</b> | <b>4.856.015,35</b> |

**RITERVIL S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dólares)**

| <b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>                                               | <b><u>2010</u></b> | <b><u>2009</u></b> |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ventas                                                                             | 974.241,42         | 925.644,89         |
| <b>Total De Ventas</b>                                                             | <b>974.241,42</b>  | <b>925.644,89</b>  |
| <br><b>Costo De Ventas</b>                                                         |                    |                    |
| Costo De Ventas                                                                    | 659.762,57         | 0,00               |
| <b>Utilidad Bruta En Ventas</b>                                                    | <b>314.478,85</b>  | <b>925.644,89</b>  |
| <br><b>Gastos Operacionales</b>                                                    |                    |                    |
| Gastos De Administración Y Ventas                                                  | 271.728,51         | 857.005,36         |
| Gastos Financieros                                                                 | 0,00               | 840,24             |
| <b>Total De Gastos</b>                                                             | <b>271.728,51</b>  | <b>857.845,60</b>  |
| <br><b>Utilidad Operacional</b>                                                    | <b>42.750,34</b>   | <b>67.799,29</b>   |
| Otros Ingresos                                                                     | 0,00               | 511,67             |
|                                                                                    | <b>0,00</b>        | <b>511,67</b>      |
| <br><b>Utilidad Del Ejercicio Antes De Participación E<br/>Impuesto A La Renta</b> | <b>42.750,34</b>   | <b>68.310,96</b>   |
| <br>15% Participación Trabajadores                                                 | 0,00               | 10.246,64          |
| <b>Utilidad Después De Participación</b>                                           | <b>42.750,34</b>   | <b>58.064,32</b>   |
| <br>25% Impuesto A La Renta Causado                                                | 0,00               | 10.887,06          |
| <b>Utilidad Neta Del Ejercicio</b>                                                 | <b>42.750,34</b>   | <b>47.177,26</b>   |

## ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL COMPÀRATIVO

| <b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>                            | <b><u>2010</u></b> | <b><u>2009</u></b> |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo Inicial                                           | 800,00             | 800,00             |
| <b>Saldo Final</b>                                      | <b>800,00</b>      | <b>800,00</b>      |
| <br><b>Reserva Legal</b>                                |                    |                    |
| Saldo Inicial                                           | 5.565,58           | 5.565,58           |
|                                                         | <b>5.565,58</b>    | <b>5.565,58</b>    |
| <br><b>Utilidades Acumuladas</b>                        |                    |                    |
| Saldo Inicial                                           | 50.003,13          | 50.003,13          |
| <b>Transferencia De Utilidad Del Ejercicio Anterior</b> | <b>47.177,26</b>   |                    |
| <b>Saldo Final</b>                                      | <b>97.180,39</b>   | <b>50.003,13</b>   |
| <br><b>Utilidad Del Ejercicio 2009</b>                  |                    |                    |
| Saldo Inicial                                           | 0,00               | 47.177,26          |
| <b>Utilidad Del Ejercicio 2010</b>                      | <b>42.750,74</b>   | <b>0,00</b>        |
| <b>Total</b>                                            | <b>42.750,74</b>   | <b>47.177,26</b>   |
| <b>Saldo Fin De Año</b>                                 | <b>146.296,71</b>  | <b>103.545,97</b>  |

**RITERVIL S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dólares)**

|                                                               |                          |                         |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| <b>Flujo de Efectivo en Actividades de Operación</b>          | <b><u>2010</u></b>       | <b><u>2009</u></b>      |
| Efectivo Recibido de Clientes                                 | 962.013,44               | 899.958,12              |
| Efectivo Pagado a Proveedores                                 | <u>-791.806,72</u>       | <u>-838.823,12</u>      |
| <b>Efectivo Neto Provenientes de Operaciones</b>              | <b>170.206,72</b>        | <b>61.135,00</b>        |
| <br>Otros Ingresos                                            | <br>-                    | <br>511,67              |
| <b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas</b>    | <b>-</b>                 | <b>61.646,67</b>        |
| <br><b>Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión</b>      |                          |                         |
| Compra de Propiedad, Planta y Equipo                          | <u>-52.506,39</u>        | <u>-44.769,47</u>       |
| <b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión</b>  | <b>-52.506,39</b>        | <b>-44.769,47</b>       |
| <br><b>Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento</b> |                          |                         |
| Préstamos a Largo Plazo                                       | <u>-</u>                 | <u>-4.231,66</u>        |
| <b>Efectivo Neto Proveniente de Financiamiento</b>            | <b>-</b>                 | <b>-4.231,66</b>        |
| <br>Aumento Neto del Efectivo                                 | 117.700,33               | 12.645,54               |
| Efectivo al Inicio del Año                                    | <u>13.487,21</u>         | <u>841,67</u>           |
| <b>Saldo de Efectivo al Final del Año</b>                     | <b><u>131.187,54</u></b> | <b><u>13.487,21</u></b> |

**RITERVIL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en Dólar)**

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA**

**RITERVIL S.A. (La compañía)** fue constituida el 13 de Agosto de 1999 como Sociedad Anónima y su domicilio legal la ciudad de Guayaquil - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil No. 16139. La compañía tiene como actividad principal adquisición, permuta, tenencia, administración, arrendamiento, subarrendamiento, anticresis, corretaje, agenciamiento, explotación de bienes muebles urbanos y rústicos así como la constitución y promoción al régimen de propiedad horizontal de edificios y casas.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañía y controlada por la Superintendencia de Compañías.

**CAPITAL SOCIAL,** La compañía al 31 de Diciembre del 2010, presenta un capital suscrito de ochocientos dólares (US\$ 800.00) dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en veinte mil acciones ordinarias y normativas de US\$ 0.04 cada una y este es aportado por los accionistas.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.**

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los

---



vendedores o proveedores.

La Compañía lleva sus registros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, las mismas que han sido tomadas de las Normas Internacionales de Contabilidad. En aquellas transacciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en su efecto se aplican las normas y prácticas establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

**LOS INVENTARIOS.,** están valorados al costo re-expresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

**LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.,** están contabilizados al costo de adquisición re-expresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las re-expresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

| <u>A C T I V O</u>     | <u>PORCENTAJES</u> | <u>AÑOS</u> |
|------------------------|--------------------|-------------|
| Edificios              | 5%                 | 20          |
| Maquinarias y Equipos  | 10%                | 10          |
| Instalaciones y Moldes | 10%                | 10          |
| Muebles y Enseres      | 10%                | 10          |
| Vehículos              | 20%                | 5           |
| Equipo de Computación  | 33%                | 3           |

#### **OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

Las obligaciones bancarias están siendo contabilizadas al valor generado por la obligación, de acuerdo al valor pactado con la institución bancaria que se reconoce al recibir el valor acreditado y debe registrarse en el balance general como un pasivo, los intereses son provisionados mensualmente al gasto contra un pasivo por

---

pagar. Los intereses han sido cancelado en su totalidad de acuerdo a cada vencimiento mensual.

**PARTICIPACION EMPLEADOS (15%).**, La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**IMPUESTO A LA RENTA (25%).**, Según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

### **CONCILIACION TRIBUTARIA**

|                                              |                   |
|----------------------------------------------|-------------------|
| Utilidad Del Ejercicio                       | 42.750,34         |
| <b>Utilidad Antes De Impuesto</b>            | <b>42.750,34</b>  |
| Base Imponible                               | 42.750,34         |
| <b>25% Impuesto A La Renta Causado</b>       | <b>21.749,70</b>  |
| <br>                                         |                   |
| (-) Anticipo De Impuesto A La Renta Año 2010 | 21.749,70         |
| (-) Crédito Años Anteriores                  | 65.336,65         |
| (-) Retenciones En La Fuente                 | 9.756,80          |
| <b>Crédito A Favor De contribuyente</b>      | <b>-75.093,45</b> |

**A EFECTIVO****BANCOS (1)**

|                   |                  |
|-------------------|------------------|
| 131.187,54        | 13.487,21        |
| <b>131.187,54</b> | <b>13.487,21</b> |

**1.- BANCOS**

Pichincha Cta. Ce. # 12609285

|                   |                  |
|-------------------|------------------|
| 131.187,54        | 13.487,21        |
| <b>131.187,54</b> | <b>13.487,21</b> |

**C.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

|                                           |                     |                     |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Prestamos A Empleados Agricola            | 329,26              | 627,89              |
| Otras Cuentas Por Cobrar ( 1 )            | 1.645.732,65        | 1.645.732,65        |
| Cuentas Dudosa Recuperacion               | 1.398,98            | 1.398,98            |
| Otros Deudores                            | 40.383,28           | 27.856,67           |
| Anticipo Proveedores Y Contratistas ( 2 ) | 7.025,04            | 7.025,04            |
|                                           | <b>1.694.869,21</b> | <b>1.682.641,23</b> |

**1. Otras Cuentas Por Cobrar**

Anthoni Pérez Chiriboga

|                     |                     |
|---------------------|---------------------|
| 1.645.732,65        | 1.645.732,65        |
| <b>1.645.732,65</b> | <b>1.645.732,65</b> |

**Nota.-** Cuenta Que Registra Valores Pendientes De Cobro Por Deudas De Periodos Anteriores, Por Concepto De Fideicomiso Mercantil De Inversión Con El Sr. Antoni Pérez

**2. Anticipo a Productores Y Contratistas**

Nutriecopad S.A.

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| 7.025,04        | 7.025,04        |
| <b>7.025,04</b> | <b>7.025,04</b> |

**E. INVENTARIOS**

|                      |            |            |
|----------------------|------------|------------|
| Productos Terminados | 2.021,39   | 5.505,33   |
| Productos En Proceso | 183.668,18 | 108.413,29 |
| Agroquimicos         | 175,90     | 352,49     |
| Materiales E Insumos | 2.387,26   | 1.950,05   |

|                                 |                   |                   |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Materiales De Embarque          | 260,49            | 875,42            |
| Material De Paletizado          | 47,07             | 93,57             |
| Repuestos                       | 362,64            | 549,28            |
| Otros                           | 2.629,43          | 5.118,89          |
| Compra En Transito              | 7.662,22          | 7.662,22          |
| Inventarios En Transito         | 7.118,77          | 13.451,23         |
| Inventario En Poder De Terceros | 35.408,57         | 35.745,28         |
|                                 | <b>241.741,92</b> | <b>179.717,05</b> |

#### **G. PAGOS ANTICIPADOS**

|                                |                   |                   |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Retenciones En La Fuente ( 1 ) | 24.386,73         | 17.716,40         |
| Anticipo Impuesto A La Renta   | 50.706,72         | 38.563,80         |
| Crédito Fiscal IVA             | 210.929,09        | 187.269,84        |
|                                | <b>286.022,54</b> | <b>243.550,04</b> |

#### **1.- Retenciones En La Fuente**

|               |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|
| Retención 1 % | 24.249,86        | 17.590,41        |
| Retención 2 % | 115,37           | 21,50            |
| Retención 5%  | 21,50            | 104,49           |
|               | <b>24.386,73</b> | <b>17.716,40</b> |

#### **P. CARGOS DIFERIDOS**

|                      |                     |                     |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| Fenómeno Del Niño    | 16.395,21           | 16.395,21           |
| Perdida Diferida     | 2.443.911,78        | 2.445.895,78        |
| Otros Activos        | 52,51               | 0,00                |
| Obra Infraestructura | 78.329,85           | 78.329,85           |
|                      | <b>2.538.689,35</b> | <b>2.540.620,84</b> |

#### **CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

|                               |            |            |
|-------------------------------|------------|------------|
| Proveedores ( 1 )             | 24.131,30  | 33.934,29  |
| Otras Cuentas Por Pagar ( 2 ) | 4.885,86   | 2.029,12   |
| Cuentas Por Pagar Empleados   | 99,56      | 0,00       |
| Iess Por Pagar                | 2.206,30   | 0,00       |
| Anticipo De Clientes          | 314.022,80 | 314.199,31 |

**RITERVIL S.A.****PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS**

| CONCEPTO                     | SALDO A<br>01/01/2010 | COMPRAS<br>ADICIONES | VENTAS<br>TRANSF. | SALDO<br>31/12/2010 |
|------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|---------------------|
| <b>COSTOS</b>                |                       |                      |                   |                     |
| Obras y Construc. En Curso   | 18.478,32             | 24.629,67            | -                 | 43.107,99           |
| Plantaciones en proc. Banano | 114.486,63            | 14.728,31            | -                 | 129.214,94          |
| Edificios                    | 8.847,00              | 7.170,30             | -                 | 16.017,30           |
| Instalaciones                | 10.316,75             | -                    | -                 | 10.316,75           |
| Maquinarias y Equipos        | 45.963,01             | -                    | -                 | 45.963,01           |
| Muebles y Enseres            | 321,54                | -                    | -                 | 321,54              |
| Vehiculo                     | 1.196,05              | -                    | -                 | 1.196,05            |
| Obras de Infraestructura     | 52.470,80             | 252,00               | -                 | 52.722,80           |
| Plantaciones de Banano       | 3.243,92              | 5.726,11             | -                 | 8.970,03            |
| Maquinaria en Montaje        | 9.099,99              | -                    | -                 | 9.099,99            |
| <b>TOTAL COSTO</b>           | <b>264.424,01</b>     | <b>52.506,39</b>     | <b>-</b>          | <b>316.930,40</b>   |
| <b>DEPRECIACION</b>          |                       |                      |                   |                     |
| Edificios                    | -2.331,47             | -383,68              | -                 | -2.715,15           |
| Instalaciones                | -8.333,78             | -945,67              | -                 | -9.279,45           |
| Maquinarias y Equipos        | -29.662,06            | -4.017,20            | -                 | -33.679,26          |
| Muebles y enseres            | -85,73                | -29,48               | -                 | -115,21             |
| Vehiculo (*)                 | -1.196,05             | -                    | -                 | -1.196,05           |
| Obras de Infraestructura     | -26.790,76            | -4.358,86            | -                 | -31.149,62          |
| Plantaciones de Banano       | -75,18                | -373,45              | -                 | -448,63             |
| <b>TOTAL DEPRECIACIÓN</b>    | <b>-68.475,03</b>     | <b>-10.108,34</b>    | <b>-</b>          | <b>-78.583,37</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>     | <b>195.948,98</b>     | <b>42.398,05</b>     | <b>-</b>          | <b>238.347,03</b>   |

|                                  |                     |                     |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Otros Acreedores Por Pagar ( 3 ) | 4.610.578,78        | 4.360.459,22        |
|                                  | <b>4.955.924,60</b> | <b>4.710.621,94</b> |

### 1. Proveedores Locales

|                                           |                  |                  |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| Proveedores                               | 1.614,11         | 16.172,66        |
| Otros Inventarios Recibidos No Facturados | 22.517,19        | 17.761,63        |
|                                           | <b>24.131,30</b> | <b>33.934,29</b> |

### 2. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

|                         |                 |                 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| Retenciones A Terceros  | 230,10          | 230,10          |
| Cheques Pendientes      | 471,80          | 430,13          |
| Garantía Transportistas | 1.178,96        | 1.178,96        |
| Otras Provisiones       | 3.005,00        | 0,00            |
| Descuento Tractocamion  | 0,00            | 189,93          |
|                         | <b>4.885,86</b> | <b>2.029,12</b> |

### 3. Otros Acreedores

|              |                     |                     |
|--------------|---------------------|---------------------|
| Reybanpac    | 4.369.324,35        | 4.119.204,79        |
| Aerovic      | 69.379,37           | 69.379,37           |
| Fertiza      | 4.339,24            | 4.339,24            |
| Serintagro   | 96,94               | 96,94               |
| Vameseg S.A. | 2.573,30            | 2.573,30            |
| Reilet S.A.  | 164.865,58          | 164.865,58          |
|              | <b>4.610.578,78</b> | <b>4.360.459,22</b> |

### DD. IMPUESTOS POR PAGAR

|                          |                  |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Retenciones En La Fuente | 1.101,48         | 870,76           |
| Retención IVA            | 913,82           | 1.813,73         |
| Impuesto A La Renta      | 24.245,10        | 24.245,10        |
|                          | <b>26.260,40</b> | <b>26.929,59</b> |

### FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

|                     |                 |             |
|---------------------|-----------------|-------------|
| Beneficios Sociales | 1.999,59        | 0,00        |
|                     | <b>1.999,59</b> | <b>0,00</b> |

**JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO**

|                            |               |               |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Otros Acreedores Por Pagar | 376,29        | 376,29        |
|                            | <u>376,29</u> | <u>376,29</u> |

**LL. PATRIMONIO****CAPITAL SOCIAL**

| <u>ACCIONISTAS</u>   | <u>%<br/>ACCION</u> | <u>N°<br/>ACCION</u> | <u>VALOR<br/>NOMINAL</u> | <u>VALOR<br/>TOTAL</u> |
|----------------------|---------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| Gino Icaza Baquerizo | 99.99%              | 19.999               | 0.04                     | 799.96                 |
| Julio Hidalgo Viera  | 0.01%               | 1                    | 0.04                     | 0.04                   |
|                      |                     |                      |                          | <u>800.00</u>          |

**RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

**ADAPTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**

Con fecha 04 de septiembre del 2006 mediante Registro Oficial No. 348 se publico la siguiente resolución No. 06.Q.ICI-004 con fecha 21 de agosto del 2006 que resuelve la Superintendencia de Compañías del Ecuador en su articulo 2 disponer que las "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros con esta disposición. Según resolución No. 08.GDSC.010 emitido por la Superintendencia de Compañías, se establece el cronograma de implementación de la (NIIF).

### **HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (20 de abril del 2011), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

---