

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

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de RITERVIL S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de **RITERVIL S.A.**, al 31 de Diciembre del 2003 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 auditoría que practicamos.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria y 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 caracter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los informes financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativas los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren de las normas internacionales de contabilidad.

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

4. 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 2003, los resultados de sus operaciones el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **RITERVIL S.A.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2003 se emiten por separados.

6. Los ajustes y reclasificaciones encontrados serán aplicados en el siguiente periodo económico año 2004.



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



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

**Guayaquil - Ecuador
Abril 06, 2004**

RITERVIL S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	NOTAS	
Efectivo	A	74,141.18
Cuentas y Dctos. por Cobrar	C	1,648,219.37
Inventarios	E	167,539.20
Pagos Anticipados	G	106,566.61
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1,996,466.36
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	K	77,007.01
INVERSIONES PERMANENTES	L	15,111.10
ACTIVOS INTANGIBLES	O	2,518.64
CARGOS DIFERIDOS	P	448,140.44
TOTAL DEL ACTIVO		2,539,243.55

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas y Dctos. por Pagar	CC	2,534,086.94
Impuestos por Pagar	DD	600.37
Gastos Acumulados por Pagar	FF	4,020.04
Otros Pasivos Corrientes	HH	38.69
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		2,538,746.04
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	LL	
Capital Social		800.00
Pérdida del Ejercicio Anterior	(	87.15)
Resultado del Ejercicio	(	215.34)
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		497.51
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2,539,243.55

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RITERVIL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	525,588.02
TOTAL VENTAS	<u>525,588.02</u>

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Ventas	(475,911.48)
Gastos Administrativos	(13,645.80)
Gastos Financieros	(83,106.81)
TOTAL COSTOS Y GASTOS	(<u>572,664.09</u>)

GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES:

Otros Ingresos	47,106.25
Otros Egresos	(245.52)
Total de Gastos e Ingresos No Operacionales	<u>46,860.73</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO	(<u>215.34</u>)

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RITERVIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de clientes	2,200,046.70
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,030,410.17)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	169,636.53
---	-------------------

Otros Ingresos	47,106.25
Otros Egresos	(245.52)
Gastos Financieros	(83,106.81)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	133,390.45
---	-------------------

FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo	(64,914.15)
---	--------------

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE INVERSION	(64,914.15)
--	---------------------

DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE DE CAJA	68,476.30
--	------------------

SALDO EQUIVALENTE DE CAJA AL INICIO DEL AÑO	5,664.88
--	-----------------

SALDO EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	74,141.18
---	------------------

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RITERVIL S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESERVA CAPITAL	PERDIDA O UTILIDAD ACUMUL.	PERDIDA O UTILIDAD D/ EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de enero del 2003	800,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-87,15	712,85
Transferencia de Pérdida del Ejercicio a Pérdida Acumulada					-87,15	87,15	0,00
Resultado del Ejercicio						-215,34	-215,34
Saldo al 31 de Diciembre del 2003	800,00	0,00	0,00	0,00	-87,15	-215,34	497,51

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RITERVIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(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 prestar servicios a la empresa que la necesite, los servicios especializados en el campo gerencial; administrativo; contable, computación, procesamiento de datos e informática.

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

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.

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de Diciembre del 2003, presenta un capital de \$ 800.00 y este es aportado por los accionistas.

LOS INVENTARIOS., están valorados al costo reexpresado 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 reexpresado 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 es calculada sobre los costos originales más las correcciones 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

En el caso que se trate de activos depreciables o amortizables, el ajuste efectuado a estos activos tendrá efecto en el cargo por depreciación o amortización a partir del mes siguiente.

A. EFECTIVO

Bancos

Pichincha N° Cta.Cte. 12609285 74,141.18

74.141.18
=====

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Otras Cuentas 1,633,798.32

Otros Deudores (Reilet) 7,346.01

Anticipos a Proveedores 7,075.04

1,648.219.37
=====

E. INVENTARIOS

Productos Terminados 5,222.25

Productos en Proceso 105,792.20

Agroquimicos 907.38

Materiales e Insumos 2,819.74

Material de Empaque 2,616.86

Material Paletizada 606.73

Repuestos 760.51

Otros 6,595.31

Inventarios en tránsito 5,718.12

Inventario en poder de terceros 36,500.10

167,539.20
=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente 13,594.11

Crédito Fiscal - IVA 92,957.20

Crédito Fiscal por Exportación 15.30

106,566.61
=====

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (AJUSTADA)

CONCEPTO	SALDO A 1/01/03	ADICIONES TRANSF.	RETIROS TRANSF.	SALDO AL 31/12/03
COSTOS				
Obras y Construcc.en Curso	0,00	1.215,01	0,00	1.215,01
Plantaciones en proc.banano	0,00	101,78	0,00	101,78
Edificios	702,18	2.440,19	0,00	3.142,37
Instalaciones	630,00	6.333,10	0,00	6.963,10
Maquinarias y Equipos	10.103,77	32.641,91	0,00	42.745,68
Muebles y Enseres	15,00	0,00	0,00	15,00
Vehiculos	1.196,05	0,00	0,00	1.196,05
Obras de infraestructura	10.660,96	22.140,16	0,00	32.801,12
Plantaciones de Banano	0,00	42,00	0,00	42,00
TOTAL ACTIVO	23.307,96	64.914,15	0,00	88.222,11
DEPRECIACION				
Edificios	32,18	153,26	0,00	185,44
Instalaciones	15,75	2.463,55	0,00	2.479,30
Maquinarias y Equipos	991,13	3.174,48	0,00	4.165,61
Muebles y Enseres	1,25	1,30	0,00	2,55
Vehiculos	284,24	279,02	0,00	563,26
Obras de Infraestructura	440,45	3.378,49	0,00	3.818,94
TOTAL DEPRECIACION	1.765,00	9.450,10	0,00	11.215,10
TOTAL	21.542,96	55.464,05	0,00	77.007,01

L. INVERSIONES PERMANENTES

Inversiones a Largo Plazo	15,111.10

	15,111.10
	=====

O. ACTIVOS INTANGIBLES

ISO 14000	72.20
Otros Intangibles	2,446.44

	2,518.64
	=====

P. CARGOS DIFERIDOS

Gastos de Constitución	1.15
Pérdida Acumulada (X)	369,809.44
Obras	78,329.85

	448,140.44
	=====

(X) En esta cuenta está registrada las transferencias de las pérdidas acumuladas, al 31 de Diciembre del 2002.

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores	19,574.22
Otras Cuentas por Pagar	581.96
Otros Acreedores (**)	2,513,831.01
Aporte Individual IESS	99.75

	2,534,086.94
	=====

() Otros Acreedores**

Reybanpac	2,409,707.30
Expoplast	9,122.00
Aerovic	41,238.43
Fertisa	51,731.12
Reysahiwal	799.20
Vamesec	1,232.27
Admiraleyer	0.69

	2,513,831.01
	=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retenciones en la Fuente	321.68
Retención IVA	278.69

	600.37
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales	(1)	3,944.00
Aporte patronal IESS		76.04

		4,020.04

(1) Beneficios Sociales

Décimo Tercer Sueldo	827.41
Décimo Cuarto Sueldo	308.80
Fondo de Reservas	2,388.02
Vacaciones	419.77

	3,944.00
	=====

HH. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Garantias Recibidas	38.69

	38.69
	=====

LL. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	% ACCION	N° ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Enrique Focil	100%	20.000	0.04	800.00

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.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2003 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Abril 06 del 2004) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.