

RIDLEYCORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Con el informe de los auditores independientes)

RIDLEYCORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Ridleycorp S.A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Ridleycorp S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Ridleycorp S.A., al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Asunto que se informa

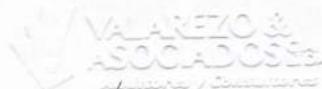
Informes sobre otros requisitos legales

6. El Informe de Cumplimiento Tributario de Ridleycorp S.A. al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado.

Mayo 16 del 2014
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados
No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías: 578

Douglas W. Valarezo
Douglas W. Valarezo
Socio

 **VALAREZO &
ASOCIADOS CIA.
LTDA.**
Audidores y Consultores

RIDLEYCORP S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>A C T I V O S</u>	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1,602	241
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	87,706	41,016
Activos por impuestos corrientes	6	12,367	10,789
Total activos corrientes		101,675	52,046
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades	7	962,752	987,651
Total activos no corrientes		962,752	987,651
Total activos		1,064,427	1,039,697
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	8	1,948	5,521
Pasivos por impuestos corrientes	6	653	652
Total pasivos corrientes		2,601	6,173
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a largo plazo	9	363,058	363,058
Documentos por pagar a largo plazo	10	250,000	250,000
Total pasivos no corrientes		613,058	613,058
PATRIMONIO:			
Capital social	12	10,000	10,000
Reservas		3,727	1,430
Aporte para futuras capitalizaciones		4,000	4,000
Resultados acumulados		402,739	382,061
Resultado del ejercicio		28,302	22,975
Total patrimonio		448,768	420,466
Total pasivos y patrimonio		1,064,427	1,039,697

Las notas adjuntas 1 a la 14 son parte integral de estos estados financieros.

Ing. Joseantonio Wadih Barcelona Antón
Gerente General

Ing. Katty Briones
Contadora General

RIDLEYCORP S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		108,000	108,000
COSTO DE VENTAS		-	-
Utilidad bruta		108,000	108,000
GASTOS			
Administración		(46,795)	(46,130)
Financieros		(21)	-
Depreciación		(24,899)	(24,899)
Otros gastos		-	(5,493)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		36,285	31,478
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	6	(7,983)	(8,503)
Diferido		-	-
Total		(7,983)	(8,503)
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>28,302</u>	<u>22,975</u>

Las notas adjuntas 1 a la 14 son parte integral de estos estados financieros.

Ing. Joseantonio Wadih Barcelona Antón
Gerente General

Ing. Katty Briones
Contadora General

RIDLEYCORP S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas			Aporte para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados			Resultado del ejercicio	Total
	Capital Social	Reserva legal	Reserva facultativas		Perdidas Acumuladas	Ganancias Acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		
Saldos al 31 de diciembre del 2012	10,000	143	1,287	4,000	(4,455)	-	386,516	22,975	420,466
Mas (menos) transacciones durante el año-									
Traspaso del resultado	-	-	-	-	-	22,975	-	(22,975)	-
Apropiación de reserva legal	-	2,297	-	-	-	(2,297)	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	28,302	28,302
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>10,000</u>	<u>2,440</u>	<u>1,287</u>	<u>4,000</u>	<u>(4,455)</u>	<u>20,678</u>	<u>386,516</u>	<u>28,302</u>	<u>448,768</u>

Las notas adjuntas 1 a la 14 forman parte integral de este estado financiero.

Ing. Joseantonio Wadih Barciona Antón
Gerente General

Ing. Katty Briones
Contadora General

RIDLEYCORP S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		61,310
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3,573)
Pagos realizados por conceptos de impuestos		(9,560)
Pagos de intereses		(21)
Otros pagos por actividades de operación		(46,795)
Flujos de efectivo netos provenientes de actividades de Operación		1,361
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		1,361
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		241
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	1,602

Las notas 1 a la 14 son parte integral de este estado financiero.

Ing. Joseantonio Wadih Barciona Antón
Gerente General

Ing. Katty Briones
Contadora General

RIDLEYCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 23 de septiembre del 2005 con el objeto principal de dedicarse a la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, elaboración, intermediación, permuta y/o consignación a través de terceros de: Productos naturales, curativos y aromáticos en todas sus formas y aplicaciones; comisionistas por venta de suplementos alimenticios; productos y medicamentos farmacéuticos; equipos, aparatos y todo instrumental médico, quirúrgico, ortopédico, odontológico, químicos - reactivos.

Además podrá realizar por cuenta propia y/o de terceros y/o asociadas a terceros; instalación de establecimientos asistenciales: sanitarios, clínicas medicas, quirúrgicas, de reposo, spa.

Su principal accionista, con el 99.99% del capital social es Faysalo S.A., compañía ecuatoriana.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 8, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Ridleycorp S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos en cuentas de bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Propiedades-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades se medirán inicialmente por su costo.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

(iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presenta el único rubro que la Compañía posee como propiedades y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	30

(iv) Retiro o venta de propiedades- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(f) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(g) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- (i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(h) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(i) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(j) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(k) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Promerica	<u>1,602</u>	<u>241</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes	63,898	17,208
Otras cuentas por cobrar	23,808	23,808
	<u>87,706</u>	<u>41,016</u>

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario	1,729	808
Retenciones de impuesto a la renta	10,638	9,981
Total	<u>12,367</u>	<u>10,789</u>
 <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	392	391
Retenciones de impuesto a la renta	261	261
	<u>653</u>	<u>652</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2013</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	36,285
Más (menos) - Partidas de conciliación-	
Gastos no deducibles	-
Utilidad gravable	36,285
Tasa de impuesto	22%
Impuesto a la renta causado	<u>7,983</u>
 Anticipo determinado en ejercicio fiscal corriente	 5,530

Las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2013 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 7. PROPIEDADES:

Los saldos de propiedades al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos del 2013 fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-12	Adiciones y/o Retiros	Saldos al 31-Dic-13
Terrenos	103,745	-	103,745
Edificios	933,704	-	933,704
	<u>1,037,449</u>	<u>-</u>	<u>1,037,449</u>
Menos- Depreciación acumulada	(49,798)	(24,899)	(74,697)
	<u>987,651</u>	<u>(24,899)</u>	<u>962,752</u>

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2013	2012
Cuentas por pagar proveedores	1,804	5,377
Cuentas por pagar compañías relacionadas	144	144
	<u>1,948</u>	<u>5,521</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de las cuentas por pagar compañías relacionadas eran los siguientes:

	2013	2012
Predial Capitán Najera S.A.	<u>144</u>	<u>144</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2013	2012
Almacenes Boyacá S.A.	<u>363,058</u>	<u>363,058</u>

NOTA 10. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los documentos por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Avignon Financial Group	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>

NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	1,602	241
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	87,706	41,016
Total	<u>89,308</u>	<u>41,257</u>
 <u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 8)	1,948	5,521
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 9)	363,058	363,058
Documentos por pagar a largo plazo (Nota 10)	250,000	250,000
Total	<u>615,006</u>	<u>618,579</u>

NOTA 12. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 10,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa- La Ley permite que de las utilidades liquidadas del ejercicio, la Compañía destine un % para formar la reserva especial o facultativa, la Junta General de Accionistas decide el porcentaje y el fin específico de este fondo. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2013</u>
Ganancias (Pérdidas) acumuladas	
Distribuibles	(6,752)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	386,516
Resultado año anterior	<u>22,975</u>
Total	<u><u>402,739</u></u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES. El saldo deudor de la cuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES”, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

NOTA 13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Mayo 16 del 2014), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración en febrero 28 del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.