

130264

RIBELLA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010



RIBELLA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Balances Generales	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 13

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Accionistas

RIBELLA S.A.

Informe sobre los Estados Financieros.

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de **RIBELLA S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en los resultados de nuestra Auditoria.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros.

2. La Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, las cuales requieren que cumplamos con requerimiento ético, planifiquemos y realicemos una auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoria sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

[1]

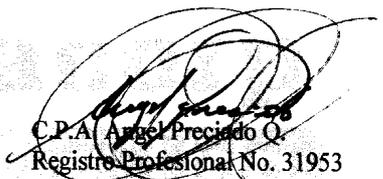
Una auditoria también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizada por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

Opinión.

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RIBELLA S.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los Resultados de sus operaciones, los Cambios en sus Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.


Auditacorp Cia. Ltda.
SC.- RNAE No. 2-712


C.P.A. Angel Preciado Q.
Registro Profesional No. 31953

Guayaquil, Julio 19 del 2012.



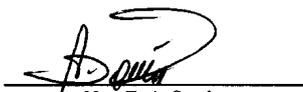
RIBELLA S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2.011	2.010
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	701.662	643
Inversiones	4	59.315	6.774
Cuentas por Cobrar	5	36.532	25.013
Impuestos y Pagos Anticipados	6	36.382	1.880
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		833.891	34.310
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipos	7	1.071.272	975.842
Otros Activos	8	15.808	16.751
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.087.080	992.593
TOTAL ACTIVOS		1.920.971	1.026.903
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	9	131.189	-
Cuentas por Pagar	10	141.411	385.321
Pasivos Acumulados	11	34.721	20.726
Obligaciones Fiscales	12	4.234	5.569
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		311.555	411.616
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones a Largo Plazo	13	815.466	608.777
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		815.466	608.777
TOTAL PASIVOS		1.127.021	1.020.393
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado adjunto)	14	793.950	6.510
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.920.971	1.026.903


Katherine Dahnin Terán
Gerente General


Nora Terán Sanchez
Contador General

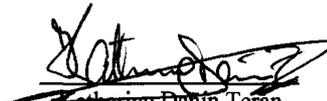
Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

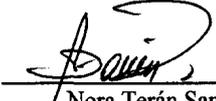
RIBELLA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Ventas de Servicio, Neto		557.304	238.260
Costo de Venta		<u>(468.067)</u>	<u>(169.376)</u>
Utilidad Operacional		89.237	68.884
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración		(44.096)	(23.526)
Gastos Financieros		(29.679)	(23.284)
Gastos de Depreciación		<u>(13.317)</u>	<u>(13.317)</u>
Total Gastos		<u>(87.092)</u>	<u>(60.127)</u>
Otros Ingresos (Gastos), Neto		<u>(338)</u>	<u>(35)</u>
Utilidad Operacional		1.807	8.722
Participación de Trabajadores		(271)	(1.308)
Impuesto a la Renta		<u>(450)</u>	<u>(2.410)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>1.086</u>	<u>5.004</u>


Katherine Dalín Terán
Gerente General

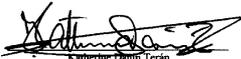

Nora Terán Sanchez
Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

RIBELLA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte para Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultado Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 1 de Enero del 2010	800	-	571	135	-	1.506
Transacciones del año:						
Transferencia de Resultado	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	8.722	8.722
Registro del 15% Trabajadores	-	-	-	-	(1.308)	(1.308)
Registro Impuesto Renta	-	-	-	-	(2.410)	(2.410)
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	800	-	571	135	5.004	6.510
Transacciones del año:						
Transferencia de Resultado	-	-	-	5.004	(5.004)	-
Aporte para Futura Capitalización	-	786.354	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	1.807	1.807
Registro del 15% Trabajadores	-	-	-	-	(271)	(271)
Registro Impuesto Renta	-	-	-	-	(450)	(450)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	800	786.354	571	5.139	1.086	793.950


Katherine Damin Terán
Gerente General


Nora Terán Sanchez
Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

RIBELLA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2.011</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>	
Utilidad (Perdida) del Ejercicio	1.807
(+) Depreciación y Amortización	7.733
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Aumento) Cuentas por Cobrar	(11.519)
(Aumento) Impuestos y Pagos Anticipados	(34.502)
(Disminución) Cuentas por Pagar	(112.721)
(Aumento) Pasivos Acumulados	<u>12.660</u>
<u>Efectivo Neto (Utilizado) de Actividades de Operación</u>	(136.542)
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>	
(Aumento) en Inversiones	(52.541)
(Aumento) de Activos Fijos	(103.163)
(Disminución) de Otros Activos	<u>222</u>
<u>Efectivo Neto (Utilizado) de Actividades de Inversión</u>	(155.482)
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>	
(Aumento) Aporte para Futura Capitalización	786.354
(Aumento) Pasivo a Largo Plazo	<u>206.689</u>
<u>Efectivo Neto (Proveniente) (Utilizado) de Actividades de Financiero</u>	993.043
Aumento Neto del Efectivo	701.019
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo	<u>643</u>
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo	<u><u>701.662</u></u>



Katherine Dañín Terán
Gerente General



Nora Terán Sanchez
Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

RIBELLA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

RIBELLA S.A. La compañía fue constituida, en la ciudad de Guayaquil, el 23 de Enero del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil en Enero del mismo año. Su actividad principal es la adquisición, enajenación, permuta, tendencia, administración, arrendamiento, subarrendamiento, anticresis, corretaje, agenciamiento, explotación de bienes inmuebles urbanos y rústicos, a si como a la constitución y promoción al Régimen de propiedad horizontal de edificios, casas e inmuebles en general.

2.- RESUMEN DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

Sus políticas y prácticas contables, son las siguientes:

a) Base de Presentación

La Empresa mantiene sus registros contables en US\$ dólares de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, y son preparados de conformidad con principios y prácticas contables, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NEC están siendo remplazadas gradualmente por las NIC, sobre las cuales se establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las Compañías a nivel mundial. Con base a tal cambio, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, dispuso diferir la aplicación de las NIIF por parte de las Compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, hasta el 1 de Enero del 2012. Se establece el año 2011 como periodo de transición para esta entidad.

b) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La compañía reconoce sus ingresos por la venta de productos relacionados con su actividad principal, a través del método devengado. Los gastos se registran en el momento que se incurren.

c) Propiedades, Maquinarias y Equipos

Están registradas al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%

RIBELLA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

d) Beneficios Sociales

Están registrados, con cargo a los resultados del periodo. Los Principios de Contabilidad requieren que los gastos acumulados, incluidos los beneficios sociales sean registrados sobre la base del devengado.

3.- EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El siguiente es un resumen del Efectivo en Caja y Bancos, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
	(Dólares)	
Bancos	701.662	643
Total:	<u>701.662</u>	<u>643</u>

Corresponde al efectivo disponible en Caja General, según arqueos, estado de cuentas bancarias y conciliaciones respectivas.

4.- INVERSIONES

El siguiente es un resumen de las inversiones, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
	(Dólares)	
Inversiones	59.315	6.774
Total:	<u>59.315</u>	<u>6.774</u>

5.- CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Cuentas por Cobrar, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
	(Dólares)	
Cientes	36.532	25.013
Total:	<u>36.532</u>	<u>25.013</u>

RIBELLA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

6.- IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

El siguiente es un resumen de Impuestos y Pagos Anticipados, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
	(Dólares)	
Impuestos Corrientes	33.427	1.880
Otros Activos	2.955	-
Total:	<u><u>36.382</u></u>	<u><u>1.880</u></u>

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic-10</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u> <u>Y/O BAJAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic-11</u>
Terreno	828.913	44	-	828.957
Obras en Proceso	-	103.119	-	103.119
Edificio e Instalaciones	154.662	-	-	154.662
Total Costo	<u>983.575</u>	<u>103.163</u>	<u>-</u>	<u>1.086.738</u>
(-) Depreciacion Acumulada	<u>(7.733)</u>	<u>(7.733)</u>	<u>-</u>	<u>(15.466)</u>
Total:	<u><u>975.842</u></u>	<u><u>95.430</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1.071.272</u></u>

Durante el ejercicio económico del 2011, la compañía realizo compras de activos fijos para maximizar sus operaciones, la adquisición de los bienes se registró a precio de costo, según documento de respaldo.

RIBELLA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

8.- OTROS ACTIVOS

El siguiente es un resumen de Otros Activos, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
	(Dólares)	
Gastos de Organización y Constitucion	22.335	22.335
Gastos de Investigacion, Exploracion y Similar	4.640	-
Subtotal	<u>26.975</u>	<u>22.335</u>
(-) Amortizacion Acumulada (2)	<u>(11.167)</u>	<u>(5.584)</u>
Total:	<u>15.808</u>	<u>16.751</u>

9.- OBLIGACIONES BANCARIAS

El siguiente es un resumen de Obligaciones Bancarias, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
	(Dólares)	
Produbanco	<u>131.189</u>	<u>-</u>
Total:	<u>131.189</u>	<u>-</u>

10.- CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Cuentas por Pagar, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
	(Dólares)	
Proveedores Locales (1)	58.248	280
Cuentas por Pagar Relacionada (2)	83.163	385.041
Total:	<u>141.411</u>	<u>385.321</u>

(1) Las Cuentas por Pagar Proveedores Comerciales está representado por facturas de proveedores de productos y servicios varios.

(2) Corresponde a una Cuentas por Pagar a compañías relacionadas.

RIBELLA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

11.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es un resumen de Pasivos Acumulados y Obligaciones Fiscales, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
		(Dólares)
Nominas	299	-
Beneficios Sociales (1)	29.036	15.976
Obligaciones con el Seguro Social (2)	5.386	4.750
Total:	<u><u>34.721</u></u>	<u><u>20.726</u></u>

(1) US\$ 8.532 de Décimo Tercer Sueldo, US\$ 10.379 correspondiente a Décimo Cuarto Sueldo, US\$. 6.044 de Vacaciones, US\$. 3.810 De Bonificación por Desahucio y US\$. 271 de Utilidades a Trabajadores Año 2011.

(2) Comprenden US\$ 2.504, de Aporte Individual, Aporte Patronal US\$ 2.579, US\$ 231 Aporte IECE-SECAP y US\$ 71 de Prestamos Quirografarios.

12.- OBLIGACIONES FISCALES

El siguiente es un resumen de las Obligaciones Fiscales, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
		(Dólares)
Retenciones en la Fuente	1.025	177
Impuesto al Valor Agregado	3.209	5.392
Total:	<u><u>4.234</u></u>	<u><u>5.569</u></u>

13.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El siguiente es un resumen de las Obligaciones A Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

RIBELLA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
		(Dólares)
Produbanco	815.466	279.806
Cuentas por Pagar Accionistas	-	328.971
Total:	<u><u>815.466</u></u>	<u><u>608.777</u></u>

14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, el Capital Social está constituido por 800 acciones, suscritas al valor nominal de US\$. 1,00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

	<u>2.011</u>
Ing. Carlos Dañín Metz	8
Procapital Holding S.A.	792
Total:	<u><u>800</u></u>

15.- INGRESOS COSTOS Y GASTOS

	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
		(Dólares)
Ventas Netas	557.304	238.260
Costo de Venta	(468.067)	(169.376)
Gastos de Fabricación y Operación	(87.430)	(60.162)
Utilidad (Perdida) del Ejercicio:	<u><u>1.807</u></u>	<u><u>8.722</u></u>

Las ventas se encuentran soportadas con respectivas facturación a clientes.

Los costos y gastos de fabricación y de operación, se encuentran concentrados en sueldos y beneficios sociales, gasto de depreciación, luz y fuerza motriz y otros gastos normales de operación, los cuales se encuentran adecuadamente sustentados con planillas de pago y aportaciones al Seguros Social y facturas autorizadas por el Servicios de Rentas Internas, las cuales sustentas los respectivos costos y gastos.

RIBELLA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

16.- CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión del presente informe, no existen activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

17.- EVENTOS SUBSECUENTES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2011, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.