

RIDACA C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

RIDACA C.A. se constituyó mediante Escritura pública de fecha 12 de junio del 2000, legalizada en la notaria 11 del cantón Quito, e inscrita en el registro mercantil del mismo cantón con fecha 01 de agosto del 2000. El objeto social incluye todas aquellas actividades taurinas relacionadas con la crianza, crecimiento y conformación de ganado de lidia.

El último aumento de capital autorizado suscrito de veinte mil dólares americanos a ochenta mil dólares americanos, es decir un incremento de sesenta mil dólares americanos en numerario y al mismo tiempo, aumentó su capital autorizado de cuarenta mil dólares a ciento sesenta mil dólares americanos; la compañía RIDACA C.A ratifica íntegramente el contenido de la escritura pública de 8 de Abril del 2005, ratificado el 8 de Noviembre del 2005 en la Notaria Trigésima Sexta del Cantón Quito.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estados de Cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

Bases de preparación:

Los estados financieros de RIDACA C. A., han sido preparados sobre la base del contexto histórico excepto por ciertos valores que son medidos a su valor razonable, tal como se explica en la políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contra partida entregada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador

Efectivo y Bancos:

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

RIDACA C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de una probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como activos no corrientes.

Propiedad, máquinas y equipo:

Son registrados al costo menos la depreciación acumulada de la pérdida de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición, más todos los directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previstos por la Administración.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en los períodos en los que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anualmente se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

Método de depreciación, vida útil y valores residuales:

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil, 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 presentan las respectivas partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Activos	Vida útil
Maquinaria y equipos de hacienda	10 años
Equipos de comunicación	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

Retiro o venta de propiedades, plantas y equipos:

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, maquinarias y equipos, es calculada como la diferencia entre el

RIDACA C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

precio de venta y el valor de libros en el activo y reconocida en los resultados del año.

Obligaciones bancarias:

Representan pasivos financieros que corresponden inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registrarán subsecuentemente a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Empresa tenga derecho incondicional de diferir el pago por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas por pagar:

Se registran a su valor razonable.

Impuestos:

El gasto por impuesto a la renta presenta la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto 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 indispensables o deducibles y partidas que no son grabables o deducible. El pasivo de la Empresa por concepto de impuestos corrientes se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

Impuestos diferidos: se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en los libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Empresa disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Beneficios a trabajadores:

Beneficios definidos. Jubilación patronal y bonificación por desahucio: el costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales proyectadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Participación de trabajadores: la Empresa reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Reconocimiento de ingresos:

Los ingresos se calculan a valor razonable de la contra-presentación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que pueda otorgar.

Los ingresos por intereses son ingresados sobre una base de tiempo con referencia al capital pendiente y la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida útil estimada del instrumento financiero.

Costos y gastos:

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transiciones:

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

Normas nuevas y revisadas pero aun no son efectivas:

Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, revisadas y emitidas durante el 2011 y aún no son efectivas.

RIDACA C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

		TITULO	FECHA DE VIGENCIA	
NIIF	9	Instrumentos financieros	Enero 1,	2015
	10	Consolidación de estados financieros	Enero 1,	2013
	12	Revelación de intereses en otras entidades	Enero 1,	2013
	13	Mediación al valor razonable	Enero 1,	2013
Enmiendas NIC	1	Presentación de ítems en otro resultado integral	Enero 1,	2013
	12	Impuestos diferidos - recuperación de activos subyacentes	Enero 1,	2013
	19	Beneficios a trabajadores	Enero 1,	2013
	27	Estados financieros separados	Enero 1,	2013
	28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1,	2013
	32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1,	2014

La Administración anticipa que estas nuevas normas y enmiendas ha sido revisadas y evaluadas su aplicación e impacto en los estados financieros de la empresa en los períodos futuros, razón por la cual, podemos hacer una estimación razonable, que estas normas no tendrán impactos e los estados financieros adjuntos.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el grupo de efectivo y equivalentes se encuentra conformado por:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Caja	5,272	800
Bancos	6,881	10,974
Total efectivo y equivalentes	12,153	11,774

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

RIDACA C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Clientes Comerciales	21,193	203,755
Retenciones de Impuesto a la Renta	-	6,796
Retención de IVA	3,862	13,571
Impuesto al Valor agregado	5,650	-
Otras cuentas por cobrar	2,870	512,067
	<u>33,575</u>	<u>532,434</u>
(Menos) estimación para cuentas incobrables	(212)	(2,038)
(Menos) provisión deterioro	(103)	(11,176)
Total cuentas por cobrar neto	<u>33,260</u>	<u>722,975</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Saldo inicial del año	2,038	1,683
Provisión cargada al gasto	-	355
Bajas	(1,826)	-
Saldo final	<u>212</u>	<u>2,038</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar – clientes no devenga intereses.

6. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

RIDACA C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Terrenos	984,487	984,487
Maquinaria y Equipo de Hacienda	8,300	8,300
Muebles y Enseres	5,698	5,698
Equipos de Oficina	8,792	8,792
Vehículos	118,583	118,583
Equipos de Comunicación	410	410
Activo Biológico	205,118	218,119
Costo	1,332,088	1,344,389
(-) Depreciación acumulada	(133,203)	(88,273)
Neto	1,198,885	1,256,116

El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo es como sigue:

	Costo	Depreciación	Neto
Saldo inicial 2011	673,001	49,274	623,727
Adiciones	-	24,824	(24,824)
Retiros/bajas	(18,100)	-	(18,100)
Saldo final 2011	654,901	74,098	580,803

El movimiento por el período 2012 es el siguiente:

Adiciones	652,487	24,825	627,662
Ventas activo biológico	(14,581)	-	(14,581)
Efecto NIIF	(181,118)	(10,650)	(170,468)
Efecto NIIF activo biológico	232,700	-	232,700
Saldo Final al 2012	1,344,389	88,273	1,256,116

El movimiento por el período 2013 es el siguiente:

Adiciones	-	44,930	44,930
Ventas activo biológico	(12,301)		(12,301)
Saldo Final al 2013	1,332,088	133,203	1,198,885

7. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se compone de:

RIDACA C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Plaza de toros Ambato	225,687	75,052
Tecocel C. A.	32,757	32,757
Landa Cía. Ltda.	-	4,670
Total Inversiones en Acciones	<u>258,444</u>	<u>112,479</u>

8. SOBREGIROS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de sobregiros y obligaciones financieras es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Sobregiros bancarios		
Banco Pichincha	8,275	346,883
Obligaciones Financieras		
Banco General Rumíñahui	40,579	-
Total	<u>48,854</u>	<u>346,883</u>

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Proveedores	310,187	317,823
Total	<u>310,187</u>	<u>317.823</u>

10. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se encuentra conformada por:

RIDACA C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Pablo Salazar	-	155,835
Fernando Salazar	-	106,449
Amicorp	1,331	26,258
Anticipo clientes	11,240	12,494
Varias	390,343	-
Total Otros Pasivos	402,914	301,036

11. OBLIGACIONES DE LARGO PLAZO

Principalmente se encuentra constituido por los valores que al 31 de diciembre del 2012 se encuentran pendientes de pago, para cubrir el contrato de compra -venta de Derechos Fiduciarios (FIDEICOMISO INMUEBLES BGR-CERO UNO), por US \$272,000, sobre el cual se paga únicamente intereses desde el 13 de marzo del 2012 hasta el 13 de agosto del 2013, a partir de la cual se empieza a amortizar el capital, siendo la última fecha de pago el 13 de enero del 2019. Dicha operación contempla una tasa de interés anual del 9.76%.

En el año 2013 se encuentra registrado el valor de US. \$ 218,748 por préstamo bancario en el Banco de Rumiñahui, obligaciones patronales por US. \$ 154 y pasivos diferidos por 3,769.

12. PATRIMONIO

Capital

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012 comprende 80.000 acciones ordinarias, de valor nominal US. \$ 1 cada una.

Reserva Legal

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

13. IMPUESTO A LA RENTA

Tasa de impuesto

RIDACA C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Para el período 2013, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad neta antes de provisión para impuesto a la renta	1,445	11,138
Participación trabajadores	<u>(217)</u>	<u>(1,671)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	1,228	9,467
Ingresos exentos	(164,025)	(29,541)
Otras partidas conciliatorias	163,686	29,333
Gastos no deducibles	152,162	31,187
Utilidad tributaria	<u>153,050</u>	<u>40,446</u>
Impuesto a la renta	<u>33,671</u>	<u>12,634</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la tasa del impuesto a la renta fue del 22% y 23% sobre las utilidades tributables. Las disposiciones legales vigentes obligan a realizar el cálculo del anticipo mínimo de acuerdo al siguiente detalle: las personas naturales o sucesiones indivisas y empresas obligadas a llevar contabilidad deben calcular el impuesto con base en una fórmula: 0,2% del patrimonio total; 0,2% del total de costos y gastos deducibles; 0,4% del activo total y 0,4% del total de ingresos gravables, lo que implica que en ocasiones el impuesto cancelado supere las tasas anuales respectivas.

Reformas tributarias

En el suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental u Optimización de los Ingresos del Estado, con la cual se reforma la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI), y la ley Reformatoria para la Equidad tributaria, las principales reformas aplicables a la Compañía son las siguientes:

RIDACA C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Cálculo de impuesto a la renta

Se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos y cuyo avalúo a la fecha de adquisición, supere los US\$ 35.000. no será deducible el gasto sobre el exceso.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Se grava con la tarifa 0% de IVA a los vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea hasta US\$ 35.000; si es superior se grava con el 12% de IVA.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de elaboración de nuestro informe de acuerdo a lo manifestado por la Gerencia de la compañía no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 ni existe la intención de la Gerencia de afectar el principio de negocio en marcha.



JUAN FERNANDO SALAZAR
Gerente General



MIGUEL RIVERA PAZMIÑO
Contador General