

ANDOLINI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2012 y 2011
(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

ANDOLINI S.A. fue constituida mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Décimo del Cantón Guayaquil el 24 de enero de 2005, con Resolución de la Superintendencia No. 1530 del 9 de marzo del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil con No. 5041 el 18 de marzo del mismo año.

Su actividad económica principal es la adquisición, enajenación, permuta, tenencia, administración, arrendamiento, anticresis, corretaje, agenciamiento, explotación, de bienes inmuebles urbanos y rústicos, así como a la constitución y promoción al Régimen de Propiedad Horizontal de edificios, casas e inmuebles en general.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, emitidas por el IASB, de conformidad a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías con fecha 4 de septiembre del 2006 mediante Resolución No. 06-Q-ICI.004, publicada en el Registro Oficial No. 348. En la cual dispone sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control a partir del 1 de enero del 2.009.

Esta disposición fue ratificada mediante Registro Oficial No. 378 SP del 10 de julio del 2.008, en Resolución No. ADM 08199; mediante Registro Oficial No. 496 del 31 de diciembre del 2.008. La Superintendencia de Compañías, en Resolución No. 08-Q-IJ.0011, decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2.010 al 1 de enero del 2.012. De acuerdo al cual, la compañía ANDOLINI S.A. se encuentra dentro del tercer grupo de aplicación, cuyo año de transición sería el año 2011 y de adopción el 2012.

2.2. BASES DE MEDICIÓN

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del principio de costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a su valor razonable de conformidad con las NIIF para las PYMES, de acuerdo a la Sección 2 Conceptos y principios generales, y conforme a los párrafos 2.33 – 2.34 Medición de activos, pasivos, ingresos y gastos, y el párrafo 2.35 Principios generales de reconocimiento y medición.

2.3. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan a la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se presentan en dólar estadounidense, que es la moneda funcional y de presentación en el Ecuador. Tal como lo establece la NIC 21 Moneda funcional párrafo 9 literal a y b.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, que han sido elaborados de acuerdo con el proyecto de Norma Internacional de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Comprende la cuenta CAJA, cuyo saldo proviene del ejercicio económico anterior, ya que la compañía no ha tenido movimientos, y por la cuenta BANCOS, debido a que ANDOLINI S.A. dispone de una cuenta corriente que en el último período no ha tenido variación, excepto por los gastos bancarios generados por el mantenimiento de la misma. La compañía realizó el cierre de una segunda cuenta bancaria y su saldo se mantiene en caja debido a su monto mínimo.

Cuentas por cobrar

La compañía no maneja cuentas por cobrar, por lo cual no se ha requerido efectuar análisis sobre los instrumentos financieros de la misma, así como tampoco de la respectiva provisión.

Inventarios

El costo del inventario será el importe menor entre el costo y el valor neto realizable, según lo indica la norma en su Sección 13, párrafo 13.3. de las NIIF para las PYMES.

Jubilación Patronal, Desahucio y Contractuales

Las provisiones para esta cuenta no se realizaron ya que la compañía no cuenta con nómina.

Cuentas por Pagar

La compañía registra sus pasivos financieros al costo amortizado, en cumplimiento de la norma en su Sección 11 párrafo 11.14.

Cabe indicar que este pasivo se generó por el otorgamiento de un crédito por parte del accionista mayoritario para cubrir honorarios profesionales en el ejercicio económico 2012, y se concedió un plazo de 90 días a partir del mes de diciembre en el que se originó.

Impuesto a la Renta

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta imponible del año 2012 utilizando la tasa impositiva del 24%. De acuerdo a la Sección 29 de las NIIF para PYMES.

Cuentas por Pagar a Largo Plazo

ANDOLINI S.A. mantiene un Pasivo Diferido a Largo Plazo, por los créditos otorgados por parte de los accionistas de la compañía, los cuales se han ido acumulando desde hace varios ejercicios económicos con el fin de sustentar los gastos generados por la construcción de sus obras, las mismas que actualmente se encuentran casi vendidas en su totalidad, sin embargo en las mencionadas operaciones, la compañía no consideró el costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, lo cual será regularizado en el presente ejercicio económico mediante la aprobación de la Junta de Accionistas, con el fin de reconocer el valor correspondiente a los intereses generados por este Pasivo Financiero. En cumplimiento a lo señalado en la Sección 11 de las NIIFs para las PYMES.

Patrimonio

La compañía se constituyó con un capital social de US\$800,00 y desde entonces no se han efectuado aumentos en el mismo, por parte de los accionistas, sin embargo en el ejercicio económico correspondiente al año 2012 sufrió un impacto por los Resultados Acumulados por Adopción Primera Vez de NIIF, cuyo rubro puede ser considerado por los accionistas para la capitalización.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos, costos y gastos se reconocen en el período a través del método del devengado, es decir, todos los ingresos se identifican y contabilizan al momento de realizarse la transferencia de dominio de los productos y a su vez, los costos y gastos se reconocen en el período en que se consumen, además, existe correlación con los ingresos de las actividades ordinarias de la compañía.

ANDOLINI S.A. no ha generado operaciones durante el ejercicio económico 2012, por lo tanto no registra ingresos, y respecto a los gastos solamente se cargó un rubro correspondiente a Comisiones bancarios por mantenimiento de cuenta, como se indicó en el punto 3.1., al tratar el Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

4. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

4.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la cuenta efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	247,61	47,61
BANCOS (1)	<u>912,58</u>	<u>1387,28</u>
	<u>1160,19</u>	<u>1434,89</u>

(1) Corresponde principalmente a depósitos en su cuenta corriente y el valor transferido a caja por el cierre de otra cuenta bancaria sin uso, los cuales se encuentran disponibles.

4.2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía no maneja cuentas por cobrar.

4.3. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la cuenta de Inventario está compuesta de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Departamento C-2	82.977,01	82.977,01

Los saldos de los inventarios de producto terminado corresponden al valor del costo.

4.4. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otras cuentas por pagar	1023,00	2154,36
Impuesto al valor agregado	<u>4168,02</u>	<u>4168,02</u>
	<u>5191,02</u>	<u>6322,38</u>

4.5. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el Impuesto a la Renta presenta el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la Renta	0,00	4.168,02

4.6. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los pasivos a largo plazo están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Deudas con accionistas:</u>	<u>64630,96</u>	<u>64630,96</u>
	<u>64630,96</u>	<u>64630,96</u>

4.7. PATRIMONIO

Capital social

El Capital Social de ANDOLINI S.A. está constituido por 800 acciones nominativas ordinarias; suscritas y pagadas, al valor nominal de US \$ 1.00 cada una.

Reserva legal

La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de la cuenta Reserva Legal es de US\$ 2540,67.

Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

Al 31 de diciembre del 2011 se incluye en esta cuenta un ajuste por concepto de aplicación de NIIF para PYMES por US\$ 6.029,603.

	<u>31/12/2011</u>	<u>1/1/2011</u>
Total Patrimonio de acuerdo a NEC	27.322,74	15.162,37
<u>Ajuste del Periodo de transición "NEC" a "NIIF"</u>		
Anticipo a Proveedores		-5729,60
Depósito en Garantía		-300,00
Ajustes iniciales en NIIF para PYMES	<u>-6029,60</u>	<u>0</u>
Total Patrimonio de acuerdo a NIIF	21.293,14	9.132,77

5. ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

5.1. INGRESOS

La compañía no registró ingresos económicos por no encontrarse operativa durante el ejercicio económico 2012, como se refleja a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por Actividades Ordinarias	0,00	361.415,34

5.2. COSTOS Y GASTOS

ANDOLINI S.A. no se encontró operativa durante el ejercicio económico 2012, por lo que no se registraron ingresos por actividades ordinarias de la misma y solo se registró el gasto correspondiente a la comisión por mantenimiento de la cuenta bancaria.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Total Costos	0,00	344.025,90
Total Gastos	<u>19,45</u>	<u>22,71</u>
	<u>19,45</u>	<u>344.048,61</u>

6. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

La compañía a pesar de no tener operaciones en el ejercicio económico 2012 registró variaciones en sus flujos, correspondientes a pagos de impuestos y comisiones bancarias.

7. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ANDOLINI S.A. no presenta cambios en su Patrimonio, referentes a aumentos de capital o revalorizaciones, sin embargo, debido a la Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera se afectó a los Resultados Acumulados, como se detalla a continuación:

	<u>31/12/2011</u>	<u>1/1/2011</u>
Total Patrimonio de acuerdo a NEC	27.322,74	15.162,37
<u>Ajuste del Periodo de transición "NEC" a "NIIF".</u>		
Anticipo a Proveedores		-5729,60
Depósito en Garantía		-300,00
Ajustes iniciales en NIIF para PYMES	<u>-6029,60</u>	<u>0</u>
Total Patrimonio de acuerdo a NIIF	21.293,14	9.132,77

8. TRANSICIÓN DE NEC A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PYMES

Mediante Resolución No. SC.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías dispuso que sus controladas adopten las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del 1 de enero de 2009;

Con Resolución No. ADM.8199 de 3 julio de 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio de 2008, el Superintendente de Compañías

ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

El Superintendente de Compañías mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, resolvió establecer el Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Con Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de los mismos mes y año, entre otros se dispuso qué tipo de empresas pueden aplicar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Por lo expuesto la compañía ANDOLINI S.A., pertenece al tercer grupo de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, siendo el año de transición el 2011 y el año de la respectiva adopción el 2012.

En Junta General de Accionistas del 20 de octubre de 2011, aprueba por unanimidad la Elaboración del Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, en el cual se indica que el proceso de Capacitación al personal y Diagnóstico Conceptual se desarrollará entre el 2 de enero y el 7 de febrero de 2013.

Con fecha 12 de enero de 2012, se celebra la Junta General Extraordinaria de Accionistas, en la cual se aprueba por unanimidad la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del período de transición 1 de enero de 2011, como se muestra a continuación:

CONCILIACION DEL PATRIMONIO:		
PATRIMONIO NEC AL 1 DE ENERO DEL 2011		15.162,37
Anticipo a Proveedores		-5729,6
Depósitos en Garantía		-300
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2011		9.132,77

En cumplimiento de lo indicado en la NIC 1, de las Normas Internacionales de Información Financiera, y la Sección 35 de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, se procede con el ajuste de las cuentas detalladas, una vez que se ha efectuado el análisis y se determinó que en el caso del Anticipo a Proveedores, la compañía mantuvo este saldo sin determinar su origen desde hace varios ejercicios económicos, por lo que se realizó la depuración de la misma con los Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción Primera Vez de las NIIF.

Respecto a los Depósitos en Garantía ajustados, corresponden a un saldo que se entregó para respaldar los contenedores de mercadería importada, que la compañía traía en años anteriores, pero que una vez que se concluyeron las importaciones, dicha garantía no fue registrada y se mantuvo el saldo hasta el año de transición, por lo que también se ajustó contra la cuenta mencionada.

8.1. Análisis del Impacto

Por ser una compañía que se encuentra improductiva y no ha generado actividades relaciones con el objeto social para el que fue constituida, y considerando que una vez efectuado el análisis detallado de cada una de las cuentas y reconociendo las mismas en cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES aplicadas durante su período de transición y adopción, el impacto generado ha sido bajo y no ha tenido que afectar de manera importante a la compañía en sus controles internos, sistemas contables, o erogaciones de dinero considerables.

8.2. Riesgos de la Compañía

Una vez analizado el proceso efectuado en su período de transición, así como también en el año de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, se determina que ANDOLINI S.A. presenta en sus Estados Financieros un alto riesgo financiero, ya que al transparentar sus resultados, con la aplicación de las Normas mencionadas, no es un negocio en marcha, lo cual debería ser discutido por los accionistas de la compañía para resolver sobre la situación de la compañía.

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Febrero 15, 2013) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.