

INVERSIONES ANDINAS INVERSA C.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2011

INDICE

Opinión sobre los Estados Financieros	1
Estados financieros	
Balance general	2
Estado de resultados	3
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	4
Estado de flujo de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta Directiva de
Inversiones Andinas S.A. Inversa
Guayaquil, Ecuador

1.- Estados financieros auditados

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Inversiones Andinas Inversa C.A., que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y el estado de resultados, de evolución del patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas explicativas.

2.- Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores significativos, ya sea debidas a fraude o a error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la aplicación de estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias.

3.- Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planeación y desempeño de la auditoría para obtener seguridad razonable que los estados financieros están libres de errores significativos.

Un auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones del riesgo, consideramos el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la propiedad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

4.- Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de Inversiones Andinas C.A. Inversa al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y de los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

PCJ & Asociados Cía. Ltda.

RNAE No. 2-380

15 de agosto del 2012

info@pcjaudidores.com

www.pcjaudidores.com



Pedro Peña
Socio
RNC - 28.254

INVERSIONES ANDINAS INVERSA C.A.

BALANCE GENERAL

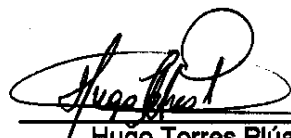
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2011	2010
Activo			
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos		900,000	0
Cuentas por cobrar	(3)	5,712	900,141
Otros activos corrientes		0	6,267
Total activo corriente		<u>905,712</u>	<u>906,408</u>
 Propiedad, maquinarias y equipos (neto)	(4)	55,828	55,828
Cuentas por cobrar a largo plazo		0	138,178
Total activo		<u>961,540</u>	<u>1,100,414</u>
 Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	(5)	33	1,226
Total pasivo corriente		<u>33</u>	<u>1,226</u>
 Pasivo a largo plazo	(6)	152,317	280,620
 Patrimonio			
Capital social	(7)	818,550	800
Reserva legal		0	400
Otras reservas		0	666,377
Resultados acumulados		2,685	146,125
Resultados netos del ejercicio		(9,360)	2,666
Total patrimonio		<u>811,875</u>	<u>816,368</u>
 Total pasivo y patrimonio		<u>964,224</u>	<u>1,098,213</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de los estados financieros.


Attilio Castano Baquerizo
Gerente General


Hugo Torres Piñas
Contador General

INVERSIONES ANDINAS INVERSA C.A.

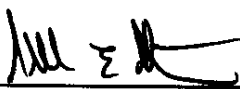
ESTADO DE RESULTADO

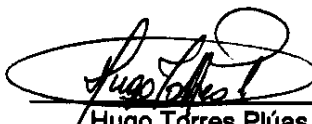
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos:	-	-
Costos:		
Costo de ventas	-	-
Utilidad bruta	-	-
Gastos:		
Gastos de ventas y administración	(9,360)	(3,790)
	(9,360)	(3,790)
Pérdida en operaciones	(9,360)	(3,790)
Otros Ingresos (Gastos):		
Rendimientos financieros	-	7,064
Otras rentas	-	2,736
(Pérdida) / Utilidad antes de provisión trabajadores e impuesto a la renta	(9,360)	6,010
Provisión para participación a trabajadores	-	(902)
Provisión para impuesto a la renta (Ver nota 8b)	(2,685)	(2,443)
(Pérdida) / Utilidad neta	<u>(12,045)</u>	<u>2,666</u>
(Pérdida) / Utilidad neta por acción	<u>(12.04)</u>	<u>2.67</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de los estados financieros.


Attilio Castano Baquerizo
Gerente General


Hugo Torres Plúas
Contador General

INVERSIONES ANDINAS INVERSA C.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

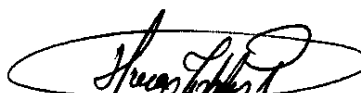
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Otras reservas	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	800	400	666,377	146,125	4,848	818,550
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	4,848	(4,848)	-
Aumento de capital	817,750	(400)	(666,365)	(150,985)	-	-
Ajustes con pasivo de accionista	-	-	(12)	(7)	2,685	2,666
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	(12,045)	(12,045)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>818,550</u>	<u>-</u>	<u>0</u>	<u>-19</u>	<u>(9,360)</u>	<u>809,171</u>

	Capital social	Reserva legal	Otras reservas	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800	400	666,377	146,125	-	813,702
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-
Reparto de utilidades	-	-	-	-	-	-
Ajustes con pasivo de accionista	-	-	-	-	2,182	2,182
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	2,666	2,666
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>666,377</u>	<u>146,125</u>	<u>4,848</u>	<u>818,550</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de los estados financieros.


Attilio Castano Baquerizo
Gerente General


Hugo Torres Pluas
Contador General

INVERSIONES ANDINAS INVERSA C.A.

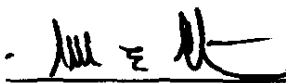
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2011</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:	
Pérdida del ejercicio	(9,360)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	-
Provisión para cuentas incobrables	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	894,430
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	6,267
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar largo plazo	138,178
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(1,212)
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras ctas por pagar	-
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	-
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>1,028,303</u>
Flujos de efectivo de actividades de Inversión:	
Compra de propiedades, planta y equipo	-
Inversiones permanentes	-
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	<u>-</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:	
Aumento en préstamos bancarios	-
Aumento en deuda a largo plazo	(128,303)
Aportes en efectivo de los socios	-
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	<u>(128,303)</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	<u>900,000</u>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>-</u>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al final del período	<u>900,000</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de los estados financieros.


Attilio Castano Baquerizo
Gerente General


Hugo Torres Plúas
Contador General

INVERSIONES ANDINAS INVERSA C.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Operaciones

La compañía Inversiones Andinas Inversa S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 31 de marzo de 1975. Inscrita en el Registro Mercantil del Cantón el 23 de abril de 1975.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y Estatutos sociales.

2.- Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe algunas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizado por la gerencia de la Compañía y deben ser aprobados por la Junta General de Socios que considere dichos estados.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Inventarios-

Los inventarios de la compañía están valorados al costo promedio de compra, los mismos que no exceden los precios de mercado. Las existencias se verifican mediante inventario físico, el mismo que sirve de base para el proceso de costo.

Las importaciones en tránsito se contabilizan al costo de adquisición.

(b) Propiedad, maquinaria y equipos-

El activo fijo se presenta al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto del activo fijo no excede su utilización económica.

Notas a los estados financieros (continuación)

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

Vida útil estimada	
	Años
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo	3

(c) Provisiones-

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

(d) Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad tributable.

(e) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

(f) Utilidad neta por acción-

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

(g) Registros contables y unidad monetaria-

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.- Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	2011	2010
Otras cuentas por cobrar - exterior (1)	0	900,000
Crédito tributario - Imp. Rta. y Anticipo IR	5,712	141
	5,712	900,141
Menos: Provisión para ctas. incobrables	0	0
	<u>5,712</u>	<u>900,141</u>

(1) Corresponde a valor por cobrar a la compañía Tottori de Estados Unidos de Norteamérica por la venta de las acciones que Inversa mantenía en la compañía PROQUNSA S.A.

4.- Propiedad, maquinarias y equipos

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de propiedad, maquinarias y equipos estaba conformado de la siguiente manera:

	2011	2010
Terrenos	13,425	13,425
Edificios	44,817	4,827
Obras en proceso	0	39,990
	58,242	58,242
Menos: depreciación acumulada	(2,414)	(2,414)
	<u>55,828</u>	<u>55,828</u>

Durante el año 2011, el movimiento de propiedad, maquinarias y equipos fue el siguiente:

Saldo al 31/12/2010	58,242
Depreciación acumulada al 31/12/2010	(2,414)
	55,828
Más (menos):	
Adiciones	39,990
Capitalización de obra en proceso	(39,990)
Depreciación 2011	0
Saldo al final	<u>55,828</u>

5.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2011	2010
Proveedores locales	0	82
Impuesto a la renta del ejercicio	0	242
Participación de trabajadores	0	902
Otras cuentas por pagar	33	0
	<u>33</u>	<u>1,226</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

6.- Pasivos a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los pasivos a largo plazo se formaban de la siguiente manera:

		2011	2010
Préstamo de accionistas	(1)	<u>152,317</u>	<u>280,620</u>
		<u>152,317</u>	<u>280,620</u>

- (1) Corresponde a desembolsos efectuados por el señor Attilio Castano Aguirre, accionista de la compañía, para cubrir las obligaciones de la misma. No presenta fecha de vencimiento ni genera intereses.

7.- Capital social

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la compañía está constituido por ochocientos dieciocho mil quinientas cincuenta (818.550) acciones de un dólar cada una.

Mediante escritura pública del 03 de junio del 2011 se efectuó el aumento del capital de la compañía en US\$817,750 (Ochocientos diecisiete mil setecientos cincuenta dólares) mediante capitalización de la reserva legal, reserva de capital y utilidades acumuladas. Inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 07 de diciembre del 2011.

8.- Impuesto a la renta

(a) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula de una tasa del 24% sobre las utilidades tributables para el año 2011. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

Al cierre del ejercicio 2011 la compañía no obtuvo ingresos y los gastos ocasionados corresponden a la pérdida del ejercicio económico considerado para efectos de la conciliación tributaria como no deducibles.

	2011
Pérdida del ejercicio	(9,360)
Más (menos) Partidas de conciliación	
(-) 15% participación trabajadores	0
(+) Gastos no deducibles	9,360
(-) Amortización de pérdidas	0
Utilidad gravable	0
Tasa de impuesto	24%
Impuesto a la renta causado	0
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio 2011	2,685
Provisión para Impuesto a la renta 2011	2,685

Notas a los estados financieros (continuación)

El anticipo determinado corresponde al gasto por impuesto a la renta del ejercicio 2011 (pago mínimo).

9.- Reformas

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

En el Suplemento del Registro Oficial No.583 del 24 de noviembre del 2011 se publicó esta ley que incorporó tributos y beneficios con la finalidad de fomentar el cuidado ambiental.

* **Impuesto a la contaminación vehicular**

Se creó el impuesto a la contaminación vehicular. Sin embargo, no están sujetos al pago de este impuesto los vehículos de hasta 1.500 cc, y se encuentran exonerados los de transporte urbano (buses y taxis), vehículos de discapacitados, entre otros. También se modificó el Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) de los vehículos híbridos que, por su alto cilindraje, no eran verdaderamente amigables con el planeta.

* **Impuesto ambiental a las botellas plásticas no retornables**

Con la finalidad de disminuir la contaminación ambiental y estimular el proceso de reciclaje se establece el impuesto ambiental a las botellas plásticas no retornables que graba el embotellamiento de bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua en botellas plásticas no retornables, así como su importación. El Impuesto Ambiental es de hasta dos centavos de dólar por cada botella plástica no retornable, el cual es redimible, es decir, puede ser devuelto en su totalidad con la recuperación de las botellas. Lo que se busca es evitar la contaminación por los desperdicios del plástico en las ciudades y playas. Están exentas las botellas plásticas para uso de lácteos y

* **Impuesto a los consumos especiales**

Cambió la fórmula de cálculo del ICE a los cigarrillos y bebidas alcohólicas, para que se pague por unidad, en el caso de los tabacos, y por el equivalente de un litro puro de alcohol, para los licores (estos últimos de forma progresiva, y así proteger la industria nacional). Con esto se busca, sobre todo, desincentivar el inicio de estos vicios entre niños y jóvenes.

* **Impuesto a tierras rurales**

Se incrementa la base no gravada de 70 hectáreas a aquellas tierras rurales con condiciones similares a la Amazonía siempre y cuando exista un informe favorable de parte del Ministerio del Ambiente, el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y el SRI. Así mismo, los dueños de los predios que se acojan a los programas autorizados por el Ministerio de Ambiente para la forestación y reforestación dentro de su predio, tendrán derecho a crédito tributario.

* **Impuesto a la salida de divisas**

Se aumenta el impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5%. El objetivo es cuidar la liquidez del Estado, evitando la fuga de capitales y que el dinero que se genera de las exportaciones se quede en otros países para la especulación financiera.

Notas a los estados financieros (continuación)

Sin embargo, la ley de Fomento Ambiental también incluye exenciones y compensaciones para la importación de materias primas, así como los pagos originados en la distribución de dividendos. Adicionalmente, se amplía el plazo para la utilización del crédito tributario aplicable para el Impuesto a la Renta generados en pagos de ISD por un periodo de hasta 5 años.

* **Otros cambios**

En el Suplemento del Registro Oficial No.553 del 11 de octubre del 2011 se publicó el Instructivo para la aplicación de sanciones pecuniarias en el cual se indica las cuantías de sanciones pecuniarias por contravención y faltas reglamentarias. En el Registro Oficial No.602 publicado el 22 de diciembre del mismo año se introdujeron reformas al instructivo.

Fue publicada en el Registro Oficial No.567 del 31 de octubre del 2011 la resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 por medio de la cual los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, de conformidad con la definición del artículo 98 de la Ley de Régimen Tributario Interno, deberán, obligatoriamente, determinar ante la Administración Tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios -según corresponda. En el Registro oficial No.599 del 19 de diciembre fue publicada la resolución NAC-DGERCGC11-00426 con la cual se modificó la resolución No.NAC-DGERCGC11-00393.

10.- **Eventos Subsecuentes**

Hasta la fecha de nuestro informe, no se han producido eventos que en opinión de la administración de la compañía, deben ser revelados o afecten el principio de negocio en marcha.

Mediante escritura pública del 13 de julio del 2012, se efectuó la disminución del capital de la compañía en US\$788,550 (Setecientos ochenta y ocho mil quinientos cincuenta dólares) pendiente la inscripción en el registro Mercantil.
