

ADINOLFI S. A.

59652  
7

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Sobre los estados financieros  
Cortados al 31 de Diciembre del 2009**



**ADINOLFI S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**ÍNDICE:**

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros.



PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.  
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE  
TELEFONO: 327-950 - FAX 323-251  
P.O. BOX 09-01-0919  
E MAIL: climonos@pika.com.ec  
GUAYAQUIL - ECUADOR

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de:

**ADINOLFI S. A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **ADINOLFI S. A.**, al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ADINOLFI S. A.**, al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del



PLANESEC  
AUDITORES INDEPENDIENTES

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.  
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE  
TELEFONO: 327-950 - FAX 323-251  
P.O. BOX 09-01-0919  
E MAIL: climones@pika.com.ec  
GUAYAQUIL - ECUADOR

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2009 de ADINOLFI S. A., requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

*Plamerec Co. Ltda.*

No. de Registro de la  
Superintendencia de  
Compañías: 227



Viviana Quiñónez Murillo  
Licencia Profesional  
FNC. 31202



Carlos Limones Borbor  
Licencia Profesional  
FNC. 2790

15 de Abril del 2010



**ADINOLFI S. A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares)

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES:**

Caja y bancos	108.92
Cuentas por cobrar	316,520.96

<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>316,629.88</b>
-------------------------------	-------------------

**PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

Edificio	971,068.42
Instalaciones	238,126.26

	<b>1,209,194.68</b>
--	---------------------

Menos - Depreciación acumulada	(203,825.78)
--------------------------------	--------------

<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>1,005,368.90</b>
------------------------------------	---------------------

<b>TOTAL</b>	<b>1,321,998.78</b>
--------------	---------------------

*Ver notas a los estados financieros*

---

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

**PASIVOS CORRIENTES:**

Obligaciones bancarias	403,361.78
Cuentas pagar	29,317.69
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>432,679.47</u>
<b>CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS</b>	<u>886,555.30</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>1,319,234.77</u>

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social	1,000.00
Reserva de capital	80.24
Superávit acumulado	1,683.77
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>2,764.01</u>
<b>TOTAL</b>	<u>1,321,998.78</u>

*Ver notas a los estados financieros*

**ADINOLFI S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares)

<b>INGRESOS</b>		131,094.99
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>		
Gastos Administrativos	127,650.93	
Gastos de Ventas	344.52	
Gastos Financieros	3,361.78	(131,357.23)
Pérdida en operaciones		<u>(262.24)</u>
<b>OTROS (EGRESOS) INGRESOS</b>		<u>286.46</u>
Utilidad antes de la provisión del impuesto a la renta		24.22
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>(6.06)</u>
Utilidad del ejercicio		<u><u>18.16</u></u>

*Ver notas a los estados financieros*

**ADINOLFI S. A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(Expresado en dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Superávit Acumulado</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	1,000.00	80.24	1,665.61
Transacciones del año:			
Utilidad del ejercicio	-	-	18.16
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>1,000.00</u>	<u>80.24</u>	<u>1,683.77</u>

*Ver notas a los estados financieros*

**ADINOLFI S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

---

(Expresado en dolares)

**Flujos de Efectivo por las actividades de operación**

Efectivo recibido de clientes	(169,440.84)
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(717,293.87)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(886,734.71)</u>

**Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento**

Cuentas por pagar accionistas a largo plazo	886,555.30
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>886,555.30</u>

Disminución neta del efectivo (179.41)

Más efectivo al inicio del período 288.33

Efectivo al final del período 108.92

*Ver notas a los estados financieros*

---

(Expresado en dolares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO  
DEL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN:**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 18.17

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL  
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Depreciaciones	72,366.05
Provisión cuentas incobrables	1,310.81
Impuesto a la renta	6.06
	<u>73,682.92</u>

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:**

Disminución en Cuentas por Cobrar	(300,535.83)
Aumentos en obligaciones bancarias	403,361.78
Disminución en cuentas por pagar	(1,063,261.75)
	<u>(960,435.80)</u>

**EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN** (886,734.71)

*Ver notas a los estados financieros*

## ADINOLFI S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

#### **NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía fue constituida el diez de Junio de 1991 en Ecuador, su objeto principal es dedicarse a la compra, venta, ampliación y alquiler de bienes inmuebles; y celebrar toda clase de actos y contratos relacionados con su objeto y permitidos por las leyes ecuatorianas.

#### **NOTA B.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-** Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

**PROPIEDADES Y EQUIPOS.-** Las propiedades y equipos se muestran al costo, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	20
Instalaciones	10

**RESERVA DE CAPITAL.-** El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

## NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009, la cuenta caja y bancos consistía en:

### Bancos:

Produbanco C. A. US\$ 108.92

## NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por cobrar consistían en:

Cientes corrientes no relacionados		US\$	300.463,73
Menos - provisión para reserva incobrables			<u>(1.310,81)</u>
			299.152.92
Crédito tributario por:			
Retenciones del impuesto al valor agregado	72,10		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	<u>17.295,94</u>		<u>17.368,04</u>
		US\$	<u>316.520,96</u>

Durante el año 2009, el movimiento de Reserva para Cuentas Incobrables fue el siguiente:

Saldo al 1 de Enero del 2009	US\$	-
Provisión para incobrables		<u>(1.310,81)</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	US\$	<u>(1.310,81)</u>

## NOTA E.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2009, se detalla a continuación:

	Saldos al 1de Enero del 2009	Adiciones y transferencias	Saldos al 31 de Diciembre del 2009
Edificios	<u>971.068,42</u>	-	<u>971.068,42</u>
Instalaciones	<u>238.126,26</u>	-	<u>238.126,26</u>
	1.209.194,68	-	1.209.194,68
Depreciación acumulada	<u>(131.459,73)</u>	<u>(72.366,05)</u>	<u>(203.825,78)</u>
Total Propiedades y Equipos	US\$ <u>1.077.734,95</u>	<u>(72.366,05)</u>	<u>1.005.368,90</u>

#### NOTA F.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2009, las obligaciones bancarias consistían en:

##### PRODUBANCO C. A.

Operaciones con una tasa de interés del 9.89%, con vencimiento hasta Enero 20 del 2010	US\$	400.000,00	
Interés por pagar		<u>3.361,78</u>	
			<u>403.361,78</u>

#### NOTA G.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores: Locales		US\$	2.977,66	
Impuestos por pagar:				
Impuesto a la renta compañía	US\$	6,06		
Impuesto al valor agregado		15.731,40		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		618,73		
Retenciones del IVA		<u>31,20</u>		15.794,83
Anticipos de clientes				<u>10.545,20</u>
			US\$	<u>29.317,69</u>

#### NOTA H.- CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Está cuenta representa entregas de los accionistas para capital de trabajo de la compañía, que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

#### NOTA I.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta por el año 2009, ha sido calculada aplicando el 25% sobre el valor de las utilidades gravables de la compañía.

El Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

#### **NOTA J.- RESERVAS LEGAL**

La ley requiere que cada compañía limitada transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

#### **NOTA K.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de estos estados financieros (15 de Abril del 2010) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.