

OTANI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año terminado al 31 de diciembre del 2013

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013

1. Operaciones

La Compañía fue constituida en el año 2010, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Diciembre de ese mismo año. Su domicilio es la ciudad de Guayaquil.

El Objetivo o actividad principal de la compañía es la importación, exportación, distribución de neumáticos para vehículos motorizados, al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases; la industrialización y comercialización de productos agrícolas tanto en territorio nacional como extranjeros; la captura e industrialización de productos del mar, ríos y lagos y comercialización de los mismos

2. Políticas contables significativas

Estado de Cumplimiento – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Juicios y estimaciones contables – En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación

Roberto Monsefai

OTANI S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013

patronal y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012.

Efectivo y equivalentes de efectivo – El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor.

Activos fijos:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

Roberto González

OTANI S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2013

Item	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Maquinaria	10

- **Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera

confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

Beneficios a empleados

- **Beneficios definidos:** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.
- **Participación a trabajadores:** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades gravables de acuerdo con disposiciones legales.

Impuestos - El impuesto a la renta por pagar (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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en 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 generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce

OTANI S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013

fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Reconocimiento de ingresos – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de viviendas son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos – Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se emitió el Reglamento para la Aplicación de las NIIF completas y de la NIIF para PYMES según lo dispuesto en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2012. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a estas Resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparará sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera



OTANI S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013

aplicación el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011 (inicio y final del periodo de transición).

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los estados financieros de transición, 2011, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la NIIF 1.

Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 *Beneficios a los Empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

Porpellas S.A. aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.



OTANI S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2013

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2013	2012
		(US dólares)
Clientes	226,436	335,556
Empleados	3,255	2,619
Terceros	1,528,644	956,797
Relacionadas	891,751	891,751
Provisión para incobrables	(3,968)	(3,968)
Total	2,646,118	2,182,755

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por ventas al por mayor con plazos entre 30 a 90 días, dependiendo el monto de la venta, dichas facturas no generan intereses.

Las cuentas por cobrar relacionadas representan préstamos sin plazos de vencimientos y que no devengan intereses.

5. Inventarios

Al 31 de diciembre de los inventarios consisten en mercaderías disponibles para la venta por un monto de \$95,950 a 2013 y \$ 104.878 en 2012.

6. Activos fijos, neto

Al 31 de diciembre, un detalle de activos fijos y sus movimientos del año son como sigue:

	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Maquinaria y equipo	Dep. Acum.	Total
Saldo 01 Ene. 2012	239,187	24,074	4,235	15,182	-222,873	59,805
Adiciones	-	-	11,973	-	-	11,973
Ventas/Bajas	-121,616	-13,634	-1034	-	73379	-62,905
Saldo 31 Dic. 2012	117,571	10,440	15,174	15,182	-149,494	8,873
Adiciones	-	-	-	-	-4,010	-4,010
Ventas/Bajas	-117,571	-	-	-	123,529	5,958
Saldo 31 Dic. 2013	0	10,440	15,174	15,182	-29,975	10,821

OTANI S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2013

7. Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias corresponden a saldos de sobregiros en cuentas corrientes por un valor US\$ 2,807, pendientes de pago.

8. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre representan facturas comerciales por compras de bienes y servicios contratados, con plazos entre 60 y 90 días y no devengan interés.

9. Pasivos por impuestos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a impuestos retenidos a terceros pendientes de liquidar.

10. Impuesto a la renta de la Compañía:

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 22% (23% para 2012) sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 15%.

Al 31 de diciembre una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2013	2012
	<u>(US dólares)</u>	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	(27,249)	(128)
(-) 15% participación de trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles	12,639	13,635
Utilidad gravable	<u>(14,610)</u>	<u>(13,506)</u>
22% (23% para 2012) Impuesto a la renta	-	3,107
Saldo del anticipo pendiente de pago (IR mínimo)	4,437	5644
(-) Retenciones en la fuentes	(267)	(4,437)
Saldo del impuesto mínimo con cargo a resultados	<u>4,170</u>	<u>1,207</u>

Reservado

OTANI S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 2009 las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo (2011) conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

11. Patrimonio

Capital social.- El capital suscrito asciende a US\$ 20,800 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00

Reserva legal.- Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.



OTANI S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013

12. Costos y gastos por su naturaleza

Al 31 de diciembre, un detalle de gastos operativos por su naturaleza, incluidos en los rubros administración y ventas, es como sigue:

	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Sueldos	18,740	-
Beneficios Sociales	4,638	-
Costos de ventas	8,930	50,528
Depreciaciones	4,010	30,191
Aporte a la seguridad social	2,557	35,161
Arrendamiento mercantil	1,786	3,929
Suministros y materiales	15	70
Honorarios profesionales y dietas	-	115,952
Impuestos y contribuciones	204	370
Interés bancarios	1,280	793
IVA cargado al gasto	59	162
Mantenimiento y reparaciones	-	329
Pagos por otros servicios	1,052	16,325
Otros gastos bancarios	597	-
Servicios públicos	139	1,459
Seguros	-	1,219
Gastos No Deducibles	12,639	-
Total	<u>56,646</u>	<u>256,488</u>

13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, 11 de abril de 2014, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas

