OFPARIS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

OFPARIS S.A.

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADOS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
OFPARIS S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de OFPARIS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

2. ***Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros***

La gerencia de OFPARIS S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2013 basados en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener certeza razonable de sí los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Gregorio Bobadilla N36 125 y
Av. Naciones Unidas
Teléfonos: (593 2) 2452636
2439040 - 2447261-2439012
auditores@astrileg.com.ec
www.astrileg.com.ec

Auditoría - Contabilidad - Consultoría - Impuestos - Precios de Transferencia - NIIF

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de OFPARIS S.A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Abril 8, 2014

Astrileg Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 341

Dra. Cristina Trujillo
Licencia No. 28301

OFPARIS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	**Notas**	**2013**	**2012**
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	183,260	187,137
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	690,469	-
Activos por impuestos corrientes	7	546	808
Total activos corrientes		874,275	187,945
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades	5	478,545	483,998
Inversión en acciones	6	-	520,000
Total activos no corrientes		478,545	1,003,998
TOTAL ACTIVOS		1,352,820	1,191,943
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otras cuentas por pagar	6	130,000	-
Pasivos por impuestos corrientes y total	7	5,146	1,232
Total pasivos corrientes		135,146	1,232
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivo por impuesto a la renta diferido y total	7	44,505	45,565
Total pasivos		179,651	46,797
PATRIMONIO:			
Capital social	9	41,291	41,291
Reservas	9	20,645	5,254
Resultados acumulados	9	1,111,233	1,098,601
Total patrimonio		1,173,169	1,145,146
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,352,820	1,191,943

Ver notas a los estados financieros

Sebastián Tobar	Sonia Calero	Isabel Mosquera
Presidente	Gerente Financiero	Contadora

OFPARIS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	2013	2012
INGRESOS ORDINARIOS	10	59,200	653,571
Gastos de administración	11	(23,085)	(15,839)
Gastos financieros	12	(9)	(29)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		36,106	637,703
Impuesto a la renta:			
Corriente	7	(9,143)	(3,440)
Diferido	7	1,060	3,179
Total		(8,083)	(261)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		28,023	637,442

Ver notas a los estados financieros

Sebastián Tobar	Sonia Calero	Isabel Mosquera
Presidente	Gerente Financiero	Contadora

OFPARIS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U.S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	41,291	1,136	465,277	507,704
Transferencia reserva legal	-	4,118	(4,118)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	637,442	637,442
Saldos al 31 de diciembre de 2012	41,291	5,254	1,098,601	1,145,146
Transferencia reserva legal	-	15,391	(15,391)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	28,023	28,023
Saldos al 31 de diciembre de 2013	41,291	20,645	1,111,233	1,173,169

Ver notas a los estados financieros

Sebastián Tobar
Presidente

Sonia Calero
Gerente Financiero

Isabel Mosquera
Contadora

OFPARIS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		17,525	653,571
Pagado a proveedores		(541,399)	(666,995)
Intereses ganados		1,206	-
Impuesto a la renta		(1,209)	(2,323)
Efectivo neto usado en actividades de operación		(523,877)	(15,747)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Inversión en acciones y total efectivo neto proveniente de actividades de inversión		520,000	-
EFECTIVO Y BANCOS:			
Disminución neta del efectivo y bancos		(3,877)	(15,747)
Saldos al inicio del año		187,137	202,884
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	3	183,260	187,137

Ver las notas a los estados financieros

Sebastián Tobar	Sonia Calero	Isabel Mosquera
Presidente	Gerente Financiero	Contadora

OFPARIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

OFPARIS S.A. está constituida en el Ecuador desde el 8 de septiembre del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de diciembre del 2004. Su actividad principal es la construcción de obras civiles, actividades de cálculo, diseño, planificación y toda clase de obras de ingeniería, incluyendo la venta de materiales, equipo y mantenimiento.

La inflación registrada del 3% por la variación en los índices de precios al consumidor, afecta la comparabilidad de determinados importes contenidos en los estados financieros adjuntos por el año que terminó el 31 de diciembre del 2013. Por esta razón, dichos estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia, principalmente si se los analiza comparativamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de OFPARIS S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, los estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

2.2 JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales juicios y supuestos en relación con hechos futuros propensos a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Vida útil de propiedades.- Las propiedades se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los

que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía ha determinado que la vida útil actual de los activos responde al patrón esperado de uso futuro de los bienes, consecuentemente la estimación al 31 de diciembre del 2013 es razonable.

Deterioro de propiedades.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las propiedades a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido.- Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

2.3 PROPIEDADES

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedades a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las propiedades comprenderá los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construyan propiedades se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las propiedades son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las propiedades requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedades.

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de las propiedades se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Edificios	30 – 40

Las construcciones en curso no se deprecian y se capitalizan todos los costos necesarios para construir el activo como una construcción en curso. Desde el primer instante en que el activo se encuentre apto para ser utilizado y en las condiciones necesarias que estime la gerencia, este activo se comenzará a depreciar por la vida útil razonable que de acuerdo a la expectativa de uso se estime conveniente.

Baja de propiedades.- Las propiedades pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias generadas por la venta de propiedades no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos fuera de los ingresos ordinarios.

Deterioro.- Al final de cada período, Ofparis S.A. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en los resultados.

2.4 INVERSIÓN EN ACCIONES

Las inversiones en compañías subsidiarias y asociadas se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, excepto si la inversión es clasificada como disponible para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF NIIF 5 "Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas".

Los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

Se consideran a subsidiarias a las compañías en las cuales la Compañía ejerce control significativo en la toma de sus decisiones y es partícipe de sus acciones.

2.5 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.6 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por dividendos.- El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Ingresos financieros.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.7 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

2.8 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

En general, la compañía mantiene como activos financieros únicamente cuentas por cobrar y préstamos

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.- Los activos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantenerlas hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

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 clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados como gasto o ingreso.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.9 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia económica del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

2.10 MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

EFECTIVOS PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía:

Normas nuevas

NIIF 10	Estados financieros consolidados
NIIF 11	Acuerdos conjuntos
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades
NIIF 13	Medición del valor razonable

Normas enmendadas

NIIF 1	Préstamos del gobierno
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros
NIC 1	Presentación de elementos de otros ingresos comprensivos (Otro resultado integral)
NIC 19	Beneficios para empleados (2011)
NIC 27	Estados financieros separados (2011)
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011)
Varios	Mejoramientos a las NIIF emitidas en mayo del 2012

Interpretaciones nuevas

CINIIF 20	Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto

DISPONIBLES PARA ADOPCIÓN TEMPRANA PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Normas nuevas o enmendadas		Efectiva a partir de
NIIF 1	Exención del requerimiento para re-emitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 9	Instrumentos financieros:	
	Clasificación y medición	Enero 1, 2015
	Adiciones a la NIIF para la contabilidad del pasivo financiero	Enero 1, 2015
NIIF 10	Entidades de inversión: Exención de los Requerimientos de consolidación	Enero 1, 2014
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 36	Revelaciones de la cantidad recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas	Enero 1, 2014

Interpretaciones nuevas

CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014

2.11 COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Bancos y total	183,260	187,137

Al 31 de diciembre de 2013 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

4. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	2013
	(en U.S. dólares)
Compañías relacionadas (Nota 13)	
Aurazul S.A.	39,323
Azulec S.A.	1,146
Urazul S.A. (Uruguay) (1)	650,000
Total	690,469

(1) La Compañía vendió las 650,000 acciones de valor nominal de USD 1 cada una que mantenía en la compañía Azulec S.A. a la compañía Urazul S.A. (Nota 6).

5. PROPIEDADES

Un resumen de las propiedades es el siguiente:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Costo	494,916	494,916
Depreciación acumulada	(16,371)	(10,918)
Importe neto	478,545	483,998
CLASIFICACIÓN:		
Terrenos	249,269	249,269
Edificios	229,276	234,729
Total propiedades, neto	478,545	483,998

El movimiento de las propiedades es como sigue:

	Terrenos	Edificios	Total
Costo:			
Saldos al 31 de diciembre del 2013	249,269	245,647	494,916
Depreciación acumulada y deterioro:			
Saldos al 31 de diciembre del 2011	-	5,459	5,459
Gasto por depreciación	-	5,459	5,459
Saldos al 31 de diciembre del 2012	-	10,918	10,918
Gasto por depreciación	-	5,453	5,453
Saldos al 31 de diciembre del 2013	-	16,371	16,371
Saldos netos al 31 de diciembre del 2013	249,269	229,276	478,545

6. INVERSIÓN EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2012, la inversión en acciones se detalla seguidamente:

	Proporción de participación accionaria y poder de voto	Saldo contable	
	2012	2013	2012
		(en U.S. dólares)	
Azulec S.A. (Nota 13)	65%	-	520,000

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía cede las 650,00 acciones que posee en Azulec S.A. a la compañía Urazul S.A. de Uruguay por un valor nominal de USD 650,000 (Notas 4 y 13).

7. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
IMPUESTOS CORRIENTES:		
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de IVA y total	546	808
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	857	1,209
Impuesto al Valor Agregado por pagar	4,289	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	-	23
Total	5,146	1,232

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se calcula a la tarifa del 22% y 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% y 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente.

La Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para medir sus activos y pasivos por impuestos diferidos utilizó la tarifa de impuesto a la renta que efectivamente espera liquidar o compensar en el período correspondiente.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	36,106	637,703
Gastos no deducibles	5,453	10,275
Ingresos exentos	-	(653,571)
Utilidad / Pérdida gravable	41,559	(5,593)
Impuesto a la renta causado	9,143	-
Anticipo mínimo calculado	7,066	3,440
Impuesto a la renta cargado a resultados	9,143	3,440
Impuesto a la renta diferido	(1,060)	(3,179)
Total	8,083	261

El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2013 fue de USD 7,066, el impuesto a la renta causado es de USD 9,143; en consecuencia, la Compañía registró USD 9,143 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,209	2,323
Provisión del año	9,143	3,440
Anticipos	(7,066)	(2,231)
Impuestos anticipados	(1,220)	-
Pagos	(1,209)	(2,323)
Saldos a pagar de la Compañía	857	1,209

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente.

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos del pasivo por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año 2012			Año 2013	
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
			(en U.S. dólares)		
Pasivo por impuestos diferidos en relación a:					
Reavalúo de edificio y total	(48,744)	3,179	(45,565)	1,060	(44,505)

8. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

Riesgo de liquidez
La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

Riesgo de tipo de cambio
La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital
La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2013, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	183,260	187,137
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	690,469	-
	873,729	187,137
Pasivos financieros al costo amortizado :		
Otras cuentas por pagar (Nota 6)	130,000	-

9. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013 el capital social es de USD 41,291 dividido en cuarenta y un mil doscientos noventa y un acciones iguales, acumulativas e indivisibles de USD 1 dólar de valor nominal cada una. Se encuentra totalmente pagado.

Utilidad por acción.- Al 31 de diciembre el detalle de la ganancia por acción es el siguiente:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del período	28,023	637,442
Promedio ponderado de número de acciones	41,291	41,291
Utilidad básica por acción	0.68	15.44

Las utilidades básicas por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible para el número promedio ponderado de las acciones sociales en circulación durante el ejercicio.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías limitadas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS.- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	684,606	51,282
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	413,995	413,995
Transferencia reserva legal	(15,391)	(4,118)
Utilidad del ejercicio	28,023	637,442
Total	1,111,233	1,098,601

El saldo de la siguiente cuenta surge de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores y podrá ser utilizado de la siguiente forma:

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF.-

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

10. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por prestación de servicios administrativos	57,994	-
Dividendos recibidos	-	653,571
Intereses ganados	1,206	-
Total	59,200	653,571

11. GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Gastos de administración y total	23,085	15,839

El detalle de gastos por su naturaleza es el siguiente:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Consultoría Sociedades	3,000	6,000
Depreciaciones	5,453	5,459
Impuestos y contribuciones	11,525	3,661
Otros gastos	3,107	719
Total	23,085	15,839

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la compañía no cuenta con personal bajo nómina.

12. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Intereses y comisiones bancarias y total	9	29

13. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 se detallan seguidamente:

Nombre del accionista	Número de acciones	% Participación
IMPEXAZUL S.A.	37,162	90
PHILLIPS COOPER WILLIAM WALLACE	4,129	10
Total	41,291	100

(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Naturaleza	Origen	2013	2012
			(en U.S. dólares)	
Ventas				
Aurazul S.A. (1)	Servicios	Local	35,748	-
Tecnazul S.A. (1)	Servicios	Local	20,000	-
Otros Ingresos				
Azulec S.A. (2)	Dividendos	Local	-	653,571
Intereses Ganados				
Azulec S.A. (3)	Préstamo	Local	1,206	-
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 4)				
Aurazul S.A.	Servicios	Local	39,323	-
Azulec S.A.	Préstamo	Local	1,146	-
Urazul S.A. Uruguay	Venta acciones	Exterior	650,000	-
Préstamos entregados				
Azulec S.A. (3)	Préstamo	Local	260,000	-
Inversión en acciones				
Azulec S.A. (Nota 6)	Inversión	Local	-	520,000
Otras cuentas por pagar				
William Philips (Nota 6)	Capital	Local	130,000	-

(1) Transacción originada por la prestación de servicios administrativos.
(2) Ingresos por dividendos recibidos de los años 2004, 2005, 2006, 2007, 2008 y 2009.
(3) Préstamos realizados con fechas febrero y junio del 2013 los mismos que fueron cancelados en mayo y agosto el 2013 respectivamente.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

(c) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de OFPARIS S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2013 y 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados (abril 8 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de OFPARIS S.A. el 27 de marzo del 2014 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.