

# **OFTANOL S.A.**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Años terminados al 31 de  
diciembre de 2013 y 2012

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas

**OFTANOL S.A.**

Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **OFTANOL S.A.**, los que incluyen los estados sobre la posición financiera por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en US\$ Dólares).

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor:**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

**Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **OFTANOL S.A.** al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



21 de marzo de 2014  
Guayaquil, Ecuador

Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías No.015

**OFTANOL S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

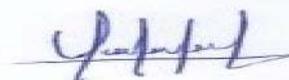
(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.785	8.790
Cuentas y documentos por cobrar (Nota C)	125.525	49.065
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>127.310</b>	<b>57.856</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b> (Nota D)	10.754	30.971
<b>INVERSIONES A LARGO PLAZO</b> (Nota E)	4.206.104	4.206.104
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4.344.169</b>	<b>4.294.931</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar	3.792	95.832
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>3.792</b>	<b>95.832</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b> (Nota F)	3.225.735	3.408.813
<b>PATRIMONIO</b> (Nota G)		
Capital social	4.000	4.000
Reserva legal	2.468	2.468
Reserva de capital	34.227	34.227
Revalorización de activo fijo	185.341	
Resultados acumulados	888.605	749.590
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.114.642</b>	<b>790.286</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>4.344.169</b>	<b>4.294.931</b>




---

Sr. Stanley Wright  
Representante Legal




---

C.P.A. Erika Barragan  
Contadora

**OFTANOL S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>		
Ventas netas	17.600	21.530
Otros ingresos ( Nota I )	<u>242.728</u>	<u>332.226</u>
	<u>260.328</u>	<u>353.756</u>
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de operación	<u>79.405</u>	<u>44.144</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u>180.923</u>	<u>309.611</u>




---

Sr. Stanley Wright  
**Representante Legal**



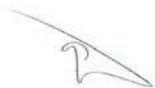

---

C.P.A. Erika Barragàn  
**Contadora**

**OFTANOL S.A.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

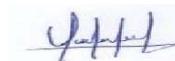
(Expresados en USDólares)

	<b>Capital social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva de capital</b>	<b>Revalorizacion Activo Fijo</b>	<b>Resultados acumulados</b>
Saldo al 1 de enero de 2012	4.000	2.468	34.227		439.979
Utilidad del ejercicio					309.611
Saldo al 1 de enero de 2013	4.000	2.468	34.227		749.590
Revalorizacion edificio				185.341	
Ajuste año anterior					(41.908)
Utilidad del ejercicio					180.923
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>4.000</u>	<u>2.468</u>	<u>34.227</u>	<u>185.341</u>	<u>888.605</u>




---

Sr. Stanley Wright  
**Representante Legal**




---

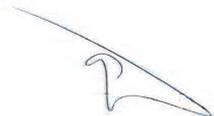
C.P.A. Erika Barragán  
**Contadora**

**Vea notas a los estados financieros**

**OFTANOL S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

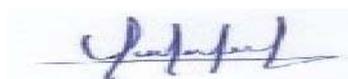
(Expresados en USDólares)

	<b>Años terminados al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	239.987	336.430
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(84.255)	(8.896)
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>	<b>155.732</b>	<b>339.846</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Recursos de accionistas	(162.737)	(332.505)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>	<b>(162.737)</b>	<b>(332.505)</b>
<b>DISMINUCIÓN (AUMENTO) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(7.006)</b>	<b>7.341</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>8.790</b>	<b>1.448</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>1.785</b>	<b>8.790</b>




---

Sr. Stanley Wright  
Representante Legal



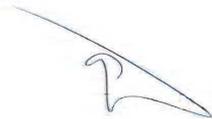

---

C.P.A. Erika Barragan  
Contadora

**OFTANOL S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****(Continuación)**

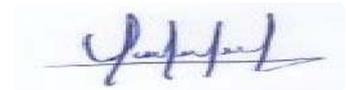
(Expresados en USDólares)

	<b>Años terminados al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>UTILIDAD NETA</b>	180.923	309.611
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación	12.057	12.057
Baja, venta de propiedad, planta y equipos, neto	193.499	
	<u>386.479</u>	<u>321.668</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar	(256.758)	(17.325)
Cuentas por pagar	26.010	35.503
	<u>(230.747)</u>	<u>18.178</u>
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>	<u>155.732</u>	<u>339.846</u>




---

Sr. Stanley Wright  
**Representante Legal**




---

C.P.A. Erika Barragan  
**Contadora**

**OFTANOL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en USDólares)

**A. OFTANOL S.A.:**

Fue constituida el 14 de septiembre de 1989 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es compra, venta y explotación de bienes inmuebles.

**B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares, de acuerdo con los Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB), de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Las propiedades y equipos: Están registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de las propiedades y equipos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	20
Equipos de oficina	10
Vehículos	5

**OFTANOL S.A.****B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)

Cuentas por cobrar: Incluyen principalmente las cuentas por cobrar a clientes y corresponden a los montos adeudados por las ventas de productos y servicios en el curso normal de operaciones. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar de los alquileres en el curso normal de las operaciones de la Compañía y se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y se transfieren los riesgos al arrendatario.

Los gastos que se relacionan con el período, se registran en resultados cuando se conocen.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

**C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Impuestos	27,032	45,431
Otros	(1) 103,392	3,634
	<u>130,425</u>	<u>49,065</u>

(1) Incluye cuenta por cobrar por la venta de activo fijo.

**OFTANOL S.A.****D. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS:**

<u>Tipo de bien</u>	<u>Saldo al 31/12/12</u>	<u>Incrementos Adquisicione s y Mejoras</u>	<u>Bajas Ventas</u>	<u>Saldo al 31/12/13</u>
Edificios	23,302	185,340	(208,642)	
Maquinarias y equipos	922			922
Vehículos	54,000			54,000
	78,224	185,340	(208,642)	54,922
(-) Depreciación acumulada	(47,254)	(12,057)	15,143	(44,168)
	<u>30,970</u>	<u>173,283</u>	<u>(193,499)</u>	<u>10,754</u>

**E. INVERSIONES EN ACCIONES:**

Corresponde a inversiones mantenidas en:

<u>Compañía</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sociedad Agrícola San Carlos S.A.	2,549,966	2,549,966
Inversancarlos S.A.	1,649,981	1,649,981
Cervecería Nacional CN S.A.	6,157	6,157
	<u>4,206,104</u>	<u>4,206,104</u>

**F. PASIVOS A LARGO PLAZO:**

A favor del accionista. No tiene fecha de vencimiento ni genera intereses.

**G. PATRIMONIO:**

**Capital social:** Representa 4,000 acciones comunes al valor nominal de US\$1 cada una.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**Reserva de capital:** En esta cuenta se incluyen los saldos de las siguientes cuentas, transferidas al 31 de diciembre del 2000: Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria.

Conforme a la Resolución No 01.Q.ICI.017 de la Superintendencia de Compañías, publicada en R.O.# 483 del 28 de diciembre del 2001, la Compañía podrá compensar las pérdidas del ejercicio y las acumuladas con el saldo acreedor de esta cuenta, pero si no es suficiente, se utilizarán los saldos acreedores de las cuentas Reserva por Valuación y Reserva por Donaciones. Esta compensación deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas.

#### **OFTANOL S.A.**

#### **G. PATRIMONIO:**

**Revalorización de Patrimonio:** Se registra el ajuste de bien mueble al avalúo comercial según predios urbanos.

**Resultados acumulados:** El saldo de estas cuentas está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

#### **H. IMPUESTO A LA RENTA:**

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. La Compañía no tiene empleados en relación de dependencia.

En 2013 y 2012, no se generó base imponible para el Impuesto a la Renta.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del ejercicio	180,923	309,611
Menos: Ingresos Exentos	186,227	332,225
Mas: Gastos no deducibles	1	
	<u>(5,303)</u>	<u>(22,614)</u>

#### **I. OTROS INGRESOS:**

Corresponde a dividendos recibidos por inversiones en acciones.

#### **J. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes

Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$6 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

#### **OFTANOL S.A.**

##### **J. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

##### **K. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:**

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico, no tiene que presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

##### **L. HECHOS SUBSECUENTES:**

A la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.