57163

PKF

Accountants &
business advisers

OFTANOL S.A.

Informe sobre el examen de los estados financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2010

PKF & Co.

PKF

Accountants &
business advisers

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 cuales incluyen el balance general por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, el estado de resultados, inversión de los accionistas y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de éstos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. 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 auditoria 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.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 | Fax (593-4) 2450886
E-mail pkf@pkfecuador.com | www.pkfecuador.com
PKF & Co. | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 | P.O. Box: 09-06-2045 | Guayaquil | Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 | Fax (593-2) 2256814
PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 | Quito | Ecuador

PKF & Co. Cía. Ltda. es una firma miembro de la red de firmas legalmente independientes PKF International Limited.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **OFTANOLS.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, su desempeño financiero y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad descritas en la Nota B.

PKF Ltda.

26 de abril del 2011
Guayaquil, Ecuador

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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
29 ABR 2011
Angel Carrera B.
GUAYAQUIL

OFTANOL S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresados en USDólares)

ACTIVO

ACTIVO CIRCULANTE:	
Caja y bancos	4,011.11
Cuentas por cobrar	13,387.68
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	17,398.79
ACTIVOS FIJOS (Nota C)	55,085.22
INVERSIONES EN ACCIONES (Nota D)	4,206,104.39
TOTAL DEL ACTIVO	4,278,588.40

PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CIRCULANTE:	
Cuentas por pagar	30,111.27
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	30,111.27
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota E)	4,104,588.56
INVERSION DE LOS ACCIONISTAS (Nota F)	
Capital social	4,000.00
Reserva legal	2,468.46
Reserva de capital	34,227.39
Resultados acumulados	103,192.72
TOTAL DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	143,888.57
TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	4,278,588.40

Sr. Stanley Wright
Representante Legal

C.P.A. Ingrid Sanisaca
Contadora

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
29 ABR 2011
Angel Carrera B.
GUAYAQUIL

Vea notas a los estados financieros

OFTANOL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en USDólares)

INGRESOS DE OPERACION:	
Ventas netas	27,760.00
Otros	108,547.83
	136,307.83
GASTOS DE OPERACION:	
Gastos de operación	45,718.05
UTILIDAD DEL EJERCICIO	90,589.78

Sr. Stanley Wright
Representante Legal

C.P.A. Ingrid Sanisaca
Contadora

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
29 ABR 2011
Angel Carrera B.
GUAYAQUIL

Vea notas a los estados financieros

OFTANOL S.A.

ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en USDólares)

	Capital social	Reserva Legal	Reserva de capital	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero del 2010	4,000.00	2,468.46	34,227.35	12,602.97
Utilidad del ejercicio				90,589.75
Saldo al 31 de diciembre del 2010	4,000.00	2,468.46	34,227.35	103,192.72

Sr. Stanley Wright
Representante Legal

C.P.A. Ingrid Sanisaca
Contadora

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
29 ABR 2011
Angel Carrera B.
GUAYAQUIL

Vea notas a los estados financieros

OFTANOL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en USDólares)

ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Efectivo recibido	176,030.83
Efectivo pagado a proveedores	(17,355.57)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	158,675.26
ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Adiciones de activos fijos	(54,000.00)
Compra de inversiones	(2,511,474.18)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(2,565,474.18)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Recursos de accionistas	2,409,958.35
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	2,409,958.35
AUMENTO DEL EFECTIVO	3,159.43
Saldo del efectivo al inicio del año	851.68
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	4,011.11

Sr. Stanley Wright
Representante Legal

C.P.A. Ingrid Sanisaca
Contadora

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
29 ABR 2011
Angel Carrera B.
GUAYAQUIL

Vea notas a los estados financieros

OFTANOL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Continuación)

(Expresado en USDólares)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
UTILIDAD NETA	90,590
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:	
Depreciación	12,057
	102,647
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
Cuentas por cobrar	39,723
Cuentas por pagar	16,305
	56,028
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	158,675

Sr. Stanley Wright
Representante Legal

C.P.A. Ingrid Sanisaca
Contadora

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
29 ABR 2011
Angel Carrera B.
GUAYAQUIL

Vea notas a los estados financieros

OFTANOL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(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 y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Los activos fijos: Están contabilizados al costo de adquisición. 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 los activos fijos es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20
Vehículos	5
Equipos de oficina	10

Inversiones en acciones: Se registran a valor de compra.

Los ingresos y gastos: Se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se conocen y los gastos cuando se causan.

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

OFTANOL S.A.

C. ACTIVOS FIJOS:

Al 31 de diciembre del 2010, incluye:

Edificio		23,302,40
Equipos de oficina		922,18
Vehículos		54,000.00
	(1)	78,224.58
Depreciación acumulada	(2)	23,139.36
		55,085.22

(1) Durante el 2010 se adquirieron activos por US$54,000.00.

(2) El cargo por depreciación durante el 2010 representó US$12,057.34 que se registró con cargo a resultados.

D. INVERSIONES EN ACCIONES:

Al 31 de diciembre del 2010, corresponde a inversiones mantenidas en:

Compañía	% participación	Valor en libros 31-12-2010
Sociedad Agrícola San Carlos	N/D	2,549,966.00
InverSan Carlos	N/D	1,649,981.00
Cervecería Nacional		6,157.39
		4,206,104.39

E. PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2010, incluye US$4,097,556.56 a favor del accionista. No tiene fecha de vencimiento ni genera intereses.

F. INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:

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.

OFTANOL S.A.

F. INVERSION DE LOS ACCIONISTAS: (Continuación)

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.

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.

G. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con las leyes laborables vigentes, la Compañía debe estimar el 15% de su utilidad líquida antes de impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad tributable anual. La base de este cálculo se determinó según se indica a continuación:

Utilidad contable	90,589.78
(-) Dividendos exentos	108,547.83
(+) Gastos no deducibles	1,096.11
Base imponible	(16,861.94)

La Empresa no tiene empleados en relación de dependencia.

H. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009 a las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012. La Compañía deberá implementarlas a partir del 2012.

OFTANOL S.A.

I. HECHOS SUBSECUENTES:

A la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2010, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.