

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de
OFISNA CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **OFISNA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía **OFISNA CÍA. LTDA.**, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **OFISNA CÍA. LTDA.** Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o prácticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de
OFISNA CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **OFISNA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía **OFISNA CÍA. LTDA.**, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **OFISNA CÍA. LTDA.** Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o prácticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

OFISNA CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 Expresado en US Dólares Americanos

ACTIVO	NOTAS	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo	3	74.136,89	36.343,36
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	412.076,02	167.697,46
Inventarios	5	111.184,08	78.414,36
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	6	342.214,56	96.714,39
Total Activo Corriente		939.611,55	379.169,57
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	7	707.131,74	706.389,03
Total Activo no Corriente		707.131,74	706.389,03
TOTAL ACTIVO		1.646.743,29	1.085.558,60
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	10	2.915,68	-
Proveedores	8	724.620,35	74.995,06
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	9	514.756,76	172.916,48
Total Pasivo Corriente		742.272,79	247.911,54
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	10	-	123.874,90
Provisión Jubilación Patronal y Desabono	11	329.831,00	284.560,97
Pasivo Diferido	12	25.296,39	26.784,41
Total Pasivo no Corriente		355.127,39	435.220,28
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	14	14.080,00	14.080,00
Aportes Futura Capitalización		51.477,00	51.477,00
Reserva Legal	15	3.101,58	3.101,58
Reserva de Capital		95.163,30	95.163,30
Reserva por Valuación		98.782,05	98.782,05
Resultados Acumulados		28.941,44	188.609,45
Resultados Adopción NIIF's		110.881,41	110.881,41
Resultado del Ejercicio		146.916,33	(159.068,01)
Total Patrimonio de los Accionistas		549.345,11	402.426,78
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.646.743,29	1.085.558,60

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

OFISNA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	2014	2013
Ventas		3.825.304,06	1.302.522,42
Costo de Ventas:		<u>(2.837.717,94)</u>	<u>(1.267.418,72)</u>
Utilidad Bruta en Ventas:		987.586,12	35.103,70
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración y Funcionamiento:		750.819,82	434.114,80
Total Gastos de Operación:		<u>750.819,82</u>	<u>434.114,80</u>
Utilidad (Pérdida) en Operación:		236.766,30	(399.011,10)
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros:		(15.184,41)	(16.380,67)
Otros Ingresos (Gastos) Netos:		<u>(10.805,50)</u>	<u>279.241,96</u>
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales:		<u>(25.989,91)</u>	<u>262.861,29</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS		<u>210.776,39</u>	<u>(136.149,81)</u>
Participación Trabajadores:	13	31.816,46	-
Impuesto a la Renta:	13	33.731,62	22.918,20
Ingreso Impuesto Diferido festalaciones:		<u>(1.488,02)</u>	<u>-</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		<u>146.916,33</u>	<u>(159.068,01)</u>
Pérdida Actuarial Jubilación Patronal y Desahucio:		-	52.520,00
UTILIDAD (PERDIDA) INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>146.916,33</u>	<u>(106.548,01)</u>
Utilidad (Pérdida) por Acción:		0,42	(0,30)

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

Expressado en U.S. Dollars Americanos

100

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

OFISNA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en US Dólares Americanos

	2014	2013
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	3.580.925,50	1.775.235,27
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(3.348.345,70)	(1.815.126,58)
Gastos Financieros	(15.184,41)	(16.380,67)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	110.805,50	10.526,03
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	206.589,89	(45.745,95)
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIONES:		
Aumento Propiedad, Planta y Equipo	(47.837,14)	(66.860,02)
Venta Propiedad, Planta y Equipo	-	32.321,43
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversiones	(47.837,14)	(34.538,59)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (Pagado) Recibido Obligaciones Financieras	(120.999,22)	109.187,51
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	(120.999,22)	109.187,51
Aumento del Efectivo	37.793,53	29.402,99
Efectivo al Inicio del Año	36.343,36	6.940,37
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO	74.136,89	36.343,36

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

OFISNA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en US Dólares Americanos

DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE
DE OPERACIONES:

Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	146,916,33	(159,068,01)
---------------------------------------	------------	--------------

Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo
proveniente de Operaciones:

Depreciación	47,094,41	42,151,06
Provisión Jubilación Patronal	36,325,71	27,039,30
Provisión Desahucio	8,864,32	6,666,00
Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	(28,101,50)
Impuestos Diferidos	(1,488,02)	(1,488,02)
Provisión Participación Trabajadores	31,616,46	-
Provisión Impuesto a la Renta	33,731,62	22,918,20
Reversión Provisión Jubilación Patronal	-	(31,488,43)
Reversión Provisión Desahucio	-	(7,638,50)
Ventas Diferidos Promos F-2146	-	(209,000,00)

VARIACIÓN EN ACTIVOS:

(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(244,378,56)	472,712,85
(Aumento) Disminución de Inventarios	(32,769,72)	16,978,83
(Aumento) Disminución de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	(745,900,17)	5,499,10

VARIACIONES EN PASIVOS:

Aumento (Disminución) de Proveedores	149,625,29	(89,124,30)
Aumento (Disminución) de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	276,472,20	(122,775,75)

**EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO)
DE OPERACIONES**

	<u>206,589,80</u>	<u>(45,746,47)</u>
--	-------------------	--------------------

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

OFISNA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

Constitución

OFISNA CIA. LTDA., es una entidad privada, constituida en la República del Ecuador el 28 de febrero de 1985, ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito Dr. Rodrigo Salgado Valdés. Mediante Resolución No. 85-1-2-1-00560 de fecha 7 de mayo del 1985 la Superintendencia de Compañías aprueba la constitución de Ofisna Cia. Ltda., y con fecha 20 de mayo de 1985 es inscrita en Registro Mercantil de Quito.

Objeto Social

El objeto de la Compañía es la actividad industrial es decir, la transformación de las materias primas para la elaboración de productos terminados, y la comercialización de estos productos que se relacionan con la industria metalomecánica y afines; y, en fin celebrar toda clase de actos conexos con esta área que no estén prohibidos por la ley y que tengan relación con su objeto. La empresa realiza la venta de los productos que fabrica, a quienes van a usarlos directamente, sus clientes aceptan la proforma recibida y se elabora los proyectos en base a las órdenes de producción aprobadas. En su mayoría los clientes son contribuyentes especiales no relacionados con la compañía.

Aumento de Capital

Mediante escritura pública del 16 de enero de 1995, la Compañía incremento su capital de \$ 1.000.000,00 de sucres a \$ 352.000.000,00 de sucres dicho aumento fue aprobado por la Superintendencia de Compañías el 13 de junio de 1995 mediante resolución No. 95-1-1-1-1936 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de julio de 1995.

Transferencia de Acciones

Mediante escritura pública celebrada el 29 de agosto del 2006, ante el notario Décimo Sexto del cantón Quito la Señora Clorinda Isabel Carrera Vázquez (Cedente) transfiere a favor del Señor Eduardo José Carrera Buendía (Cesionario) 3.520 participaciones sociales de US \$ 0.04 centavos de dólar cada una con los derechos créditos y obligaciones que contengan por US \$ 140.80 con fecha 25 de octubre del 2006 es inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

Mediante escritura pública celebrada el 29 de agosto del 2006, ante el notario Décimo Sexto del cantón Quito la Señora Clorinda Isabel Carrera Vázquez (Cedente) transfiere a favor del Señor Eduardo Carrera Carrera (Cesionario) 49.280 participaciones sociales de US \$ 0.04 centavos de dólar cada una con los derechos créditos y obligaciones que contengan por US \$ 1.971,20 con fecha 25 de octubre del 2006 es inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

OFISNA CÍA. LTDA.

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO Continuación...

Implementación de las NIIF

La Junta General de Accionistas de fecha 25 de marzo del 2011, aprobó la implementación para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, así como el plan de capacitación para la elaboración de los Estados Financieros de la compañía OFISNA CÍA. LTDA.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

a) Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera NIIF's, los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

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 aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

c) Cuentas por Cobrar Comerciales

Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

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.

OFISNA CÍA. LTDA.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación....

d) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito están valoradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

e) Propiedad, Planta y Equipo

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

Método de Depreciación, Vidas Útiles y Valores Residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Items	Vida Útil
Instalaciones	20
Muebles y Enseres	10
Maquinaria	10
Herramientas	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3
Software	5

La Compañía no considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados son reemplazados de acuerdo a políticas corporativas, exceptuando el caso de las instalaciones mismas que constan con un valor residual del 30%.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación...../

f) Obligaciones Bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de la transacción incurridos.

Las obligaciones bancarias 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.

g) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Son registradas a su valor razonable.

h) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del 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 imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

i) Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Para el registro de estos beneficios se considerará a todos los empleados de la empresa, desde su primer día de trabajo.

OFISNA CIA. LTDA.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación...../

j) Participación de Trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

k) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

l) Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y 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.

m) 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.

n) Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunas supuesta presentación de algunas partidas que forman Estos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

OFISNA CÍA. LTDA.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación...../

a) Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales.

NOTA 3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Caja Chica	20.549,28	4.753,98
Banco Pichincha Cta. Cte. #19350313	24.854,92	30.343,74
Banco de Machala Cta. Cte. #1140053038	28.732,69	745,64
Inversiones Temporales (i)	-	500,00
Total	74.136,89	36.343,36

(i) Corresponde a Certificados de Inversión Múltiple Plazo Dólar Banco Pichincha.

OFISNA CÍA. LTDA.

NOTA 3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO. Continuación...

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Banco Pichincha		
Certificado No. 2300473632 por US \$ 500,00		
Plazo 30 Días Tasa de Interés del 1,75 % Anual		
Vencimiento 29 de Enero del 2014	-	500,00
Total	-	500,00

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
LOCALES:		
Procesadora Nacional De Alimentos C. A.	189.709,87	98.115,51
Molinos Champions	115.192,00	-
Moderna Alimentos S. A.	7.172,63	5.319,70
Grupo Superior S. A.	8.841,15	2.086,80
Cervecería Nacional Co S. A.	-	37.862,79
Dsm Nutritional Products Ecuador Sa	5.533,00	3.920,82
Avianhalzer S.A.	73.114,86	-
Molinos San Luis	16.414,10	-
Molino Americano S.A.	4.642,46	-
Otros	2.437,96	1.125,98
EXTERIOR:		
Buhler S.A.	-	21.267,87
Total Cuentas por Cobrar	414.078,03	169.692,47
(-) Provisión Cuentas Incobrables (&)	(2.002,01)	(2.002,01)
Saldo Final	412.076,02	167.690,46

OFISNA CÍA. LTDA.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES. Continuación...

(&) El movimiento de la Provisión Cuentas Incobrables es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Saldo Inicial	2.002,01	2.002,01
Provisión del Año	-	-
Saldo Final	<u>2.002,01</u>	<u>2.002,01</u>

La Administración de la compañía no ha considerado apropiado efectuar la provisión de cuentas por cobrar por los años 2014 y 2013.

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Importaciones En Tránsito	21.906,12	251,86
Inventario De Materia Prima	44.852,98	38.484,55
Inventarios De Suministros Y Materiales	14.907,26	13.371,77
Inventario De Partes Y Accesorios	29.517,72	26.306,18
Total	<u>111.184,08</u>	<u>78.414,36</u>

(Espacio en Blanco)

OFISNA CÍA. LTDA.

NOTA 6. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2014	2013
Cuentas por Cobrar Empleados	i	73.511,49	775,83
Pronacci		-	49.326,00
Bienes y Servicios Anticipados	ii	129.672,95	-
Seguros Pagados Por Anticipado		6.897,88	5.965,60
Anticipo Proveedores	iii	69.348,55	5.256,67
Otras Cuentas por Cobrar		239,32	-
Crédito Tributario Imp. Retenido Fuente	iv	45.220,28	20.020,89
Impuesto A La Renta A Favor 2012	iv	-	15.371,40
Impuesto A La Renta A Favor 2013	iv	12.474,09	-
Patricio Palacios	v	4.850,00	-
Total		342.214,56	96.714,39

- i. Este rubro incluye Anticipo Personal Manuales US \$ 70.945,38
- ii. Esta Cuenta está integrada por: Chullan Pillajo US \$ 64.400,00 por montaje eléctrico e Iluminación, Zavala Orlando US \$ 35.000,00 por Movimiento de Tierras Material Petreo y Alquiler de Maquinaria, Constructora Ciudad Rodrigo S.A. US \$ 17.278,00 por Heemigón, Novacero S.A. US \$ 12.994,95 por Varias Compras.
- iii. Está integrado principalmente por: Buhler US \$ 26.024,29 Ing. José Campos Muñoz US \$ 5.000,00 Sumaq US \$ 13.903,30
- iv. Ver Nota 13

(Espacio en Blanco)

OFISNA CÍA. LTDA.

NOTA 6. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR
Continuación...

- (v) Constituye el préstamo realizado por la compañía por el valor de US \$ 9.700,00 con una tasa de interés anual del 8 %. A 2 años plazo vencimiento el 19 de octubre del 2016

			Diciembre 31,	
			2014	
Préstamo	30-oct-14	9.700,00		
Transferencia Activo Corriente				
Préstamos Empleados	31-oct-14		4.850,00	
Cuota No 5	Vencimiento 23-ene-16			1.212,50
Cuota No 6	Vencimiento 22-abr-16			1.212,50
Cuota No 7	Vencimiento 21-jul-16			1.212,50
Cuota No 8	Vencimiento 19-oct-16			1.212,50
				<u>4.850,00</u>

(Espacio en Blanco)

OFISNA CÍA. LTDA.

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
<u>TANGIBLE:</u>		
Terrenos	293.985,44	293.985,44
Instalaciones	283.218,05	283.218,05
Muebles y Enseres	10.844,15	7.380,37
Maquinaria	57.321,35	51.121,35
Equipo de Computación	25.617,29	18.880,05
Vehículos, Equipos de Transporte	109.794,65	109.794,65
Equipos de Oficina	3.371,54	3.068,86
Herramientas	82.580,52	53.560,31
Total Tangible	804.732,95	820.965,00
<u>INTANGIBLE:</u>		
Software	8.161,25	4.088,00
Total Intangible	8.161,25	4.088,00
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>		
Instalaciones	37.757,67	28.398,34
Muebles y Enseres	3.203,64	2.427,77
Maquinaria	35.009,33	32.511,70
Equipo De Computación	17.687,10	14.108,22
Vehículos, Equipos de Transporte	48.738,54	26.779,58
Equipos de Oficina	2.518,77	2.420,32
Herramientas	16.951,05	10.588,27
Total Depreciación Acumulada	161.856,88	116.943,20
<u>AMORTIZACION ACUMULADA:</u>		
Software	3.905,58	1.724,83
Total Amortización Acumulada	3.905,58	1.724,83
Total Propiedad, Planta y Equipo	707.131,74	706.389,03

OFISNA CÍA. LTDA.

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación...

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
TANGIBLE:		
Saldo Inicial	820.969,06	771.498,78
Adiciones	43.763,89	66.360,02
Ventas	-	(16.879,74)
Saldo Final	864.732,95	820.969,06
INTANGIBLE:		
Saldo Inicial	4.088,00	4.088,00
Adiciones	4.073,25	-
Saldo Final	8.161,25	4.088,00
DEPRECIACIÓN TANGIBLES:		
Saldo Inicial	118.948,20	88.757,63
Gasto Depreciación	44.933,68	41.272,77
Ventas	-	(12.609,81)
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	(427,29)
Saldo Final	163.881,88	116.943,20
AMORTIZACIÓN INTANGIBLES:		
Saldo Inicial	1.724,83	946,54
Gasto Amortización	1.613,46	878,29
Ajustes y/o Reclasificaciones	1.167,29	-
Saldo Final	3.905,58	1.724,83

(Espacio en Blanco)

OFISNA CIA. LTDA.

NOTA 8. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
LOCALES		
Entelpro S. A.	-	1,090.13
Gasquip Cines Solidarios Equipos Socied.	1,019.21	7,652.72
Ivan Bolman C.A.	596.81	592.03
Jealco Internacional	-	4,142.24
Máquinas Y Motores S. A. Maquinmotors	1,512.98	206.49
Russell Dedford Ecuador S. A.	7,103.88	7,696.90
Suministros para la Industria y Construcción	3,629.10	662.12
Troscx Cia. Ltda.	523.89	164.74
Caterespess Cia. Ltda	877.42	2,348.81
Construparedes S.A.	-	4,128.00
Espinosa Terán María Isabel	-	26,885.32
Hévimar S. A.	2,191.09	1,754.83
Carrera Buendía Eduardo José	73,600.00	-
Carrera Carrera Eduardo	46,000.00	-
Chillan Pillajo Franklin Edison	24,330.40	-
Orlando Muñoz Durio Sebastian	7,083.00	-
Orlando Lopez Teofanes Ernesto	3,920.26	-
Distribuidora Isaac Vélez C.	3,527.73	-
Otros	24,630.88	15,435.03
DEL EXTERIOR		
Buhler	5,514.56	2,282.79
Jealco Internacional	11,278.12	-
	7,231.01	-
Total	224,620.35	74,995.06

(Espacio en Blanco)

OFISNA CÍA. LTDA.

NOTA 9. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2014	2013
Anticipo Clientes	(v)	128.361,30	4.710,00
Iva en Ventas		6.882,68	31.742,05
Retencion en la Fuente por Pagar		11.874,78	860,54
Retencion Iva por Pagar		24.990,87	1.682,61
Impuesto a la Renta por Pagar	(iv)	33.731,62	22.918,20
Impuesto a la Renta en Relacion Dependencia		7.454,06	773,83
Iess Por Pagar		32.984,76	9.588,27
Préstamos Iess		3.697,95	3.890,35
Fondos De Reserva		1.261,77	788,81
Sueldos Por Pagar		101.911,38	34.024,52
Provision Decimo Tercer Sueldo		11.968,98	1.312,47
Provision Decimo Cuarto Sueldo		12.725,61	6.263,18
Vacaciones		34.217,92	-
15% Participacion Empleados	(iv)	31.616,46	-
Liquidaciones Por Pagar		3.713,56	-
Otras Cuentas por Pagar	&	64.543,04	-
Préstamos Accionistas			
Eduardo Cervera Cervera		2.000,00	32.461,64
Total		514.736,75	172.916,48

& Incluyen el valor de US \$ 57.903,23 por Cheques Girados y no Cobrados reversados de los Banco Pichincha US \$ 25.125,83 Banco Machala US \$ 32.777,4

(Espacio en Blanco)

OFISNA CÍA. LTDA.

NOTA 9. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
Continuación.....J

(v) El resumen de Anticipo Clientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Pedficio Ambato C.A.	4.710,00	4.710,00
Baker S.A.	67.397,76	-
Cerveceria Nacional C.S.A.	56.653,54	-
Total	128.161,30	4.710,00

Los anticipos recibidos de clientes son registrados en el pasivo corriente ya que son a menos de 12 meses plazo.

(iv) Ver Nota 13

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El resumen de las Obligaciones Financieras, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Banco Pichincha		
Operación No. 1797074-00		
Préstamo de US \$ 100.000,00		
A 90 Días Plazo al 11,20% anual		
Pagadero con dividendos mensuales		
Vencimiento el 25 de Junio del 2014	=	150.500,00
Banco de Machala		
Operación No. 13090552-00		
Préstamo de US \$ 40.000,00		
A 360 Días Plazo al 11,2300% anual		
Pagadero con dividendos mensuales		
Vencimiento el 03 de Julio del 2014	=	22.874,90
Biners Club del Ecuador S.A.		
Tarjeta de Crédito	2.015,68	
Total	2.015,68	173.374,90

OFISNA CÍA. LTDA.

NOTA 11. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El resumen de la Provisión Jubilación Patronal y Desahucio es como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Reserva para Jubilación Patronal	259.820,00	223.444,29
Reserva para Desahucio	70.011,00	61.116,68
Total	329.831,00	284.560,97

El movimiento de la Jubilación Patronal es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Saldo Inicial	223.444,29	185.805,47
Costos de los Servicios del Periodo Corriente y		
Costos por Intereses	31.898,32	27.069,00
Pérdida Actuarial Reconocida en el ORI	4.777,19	42.030,00
Beneficios Pagados	-	(31.488,18)
Saldo Final	259.820,00	223.444,29

El movimiento de la Provisión por Desahucio es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
Saldo Inicial	61.116,68	51.995,91
Costos de los Servicios del Periodo Corriente y		
Costos por Intereses	7.694,32	6.669,00
Pérdida Actuarial Reconocida en el ORI	1.240,00	10.490,00
Beneficios Pagados	-	(7.628,23)
Saldo Final	70.011,00	61.116,68

OFISNA CÍA. LTDA.

NOTA 12. PASIVO DIFERIDO

El resumen del Pasivo Diferido es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2014	2013
Pasivo por Impuestos Diferidos	(1)	25.296,39	26.784,41
Total		25.296,39	26.784,41

(1) El movimiento del Pasivo por Impuestos Diferidos es el siguiente:

		Diciembre 31	
		2014	2013
Saldo Inicial		26.784,41	28.270,43
Impuesto Diferido: Instalaciones		(1.488,02)	(1.488,02)
Saldo Final		25.296,39	26.784,41

(Espacio en Blanco)

OFISNA CÍA. LTDA.

NOTA 13. PROVISIONES FINALES

Las Provisiones Finales constituyen la Participación Trabajadores y Empleados y el del Impuesto a la Renta.

	Diciembre 31,	
	2014	2013
<u>Conciliación Cálculo 15 % Participación</u>		
<u>Trabajadores y Empleados:</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	210.776,39	(136.149,81)
Base para el 15 % Participación Trabajadores	210.776,39	(136.149,81)
15 % Participación Trabajadores y Empleados	31.616,46	-
<u>Conciliación Cálculo del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	210.776,39	(136.149,81)
(+) Gastos No Deducibles	25.274,12	44.313,75
(-) Amortizaciones de Pérdidas	51.108,51	-
(-) Participación Trabajadores y Empleados	31.616,46	-
Utilidad (Pérdida) Gravable	153.325,54	(91.836,06)
22% Impuesto a la Renta	33.731,62	-
Impuesto a la Renta Causado	33.731,62	-
(-) Anticipo Determinado Corresp. Ejerc. Fiscal Corriente	14.666,39	22.918,20
= Imp a la Renta Causado Menor al Anticipo Determin.	19.065,23	-
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	14.666,39	22.918,20
(-) Retención en la Fuente	45.221,28	20.025,89
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	12.474,09	15.371,40
Saldo a Favor del Contribuyente	(23.962,75)	(12.474,09)

OFISNA CÍA. LTDA.**NOTA 14. PATRIMONIO**

El Capital Suscrito y Pagado es US \$ 14.080,00 dividido en 352.000 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles con un valor de US \$ 0,04 cada una, la nómina de Socios es la siguiente:

Accionistas	% Participación	Nº Acciones	Costo Unitario	Valor Total
Eduardo Carrera Carrera	98,00%	344.960	0,04	13.798,40
Eduardo José Carrera Buzendia	1,00%	3.520	0,04	140,80
Maria Isabel Carrera Buzendia	1,00%	3.520	0,04	140,80
Total	100,00%	352.000		14.080,00

NOTA 15. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 16. CONTINGENCIA**a) Situación Tributaria**

La Autoridad Fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

NOTA 17. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (Abril 13 del 2015), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(Espacio en Blanco)