

OFISNA CÍA. E.FDA,

**Informe de Auditoría
Al 31 de Diciembre del 2015**

INDICE

Opinión de los Auditores Independizantes	1 - 2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6 - 7
Notas a los Estados Financieros	8 - 19

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **OFISNA CÍA. LTDA.** (la "Compañía"), al 31 de diciembre del 2015, que comprenden los estados de situación financiera, de resultados integrales, 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 otros datos explicativos.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN

2. La Administración de **OFISNA CÍA. LTDA.** es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. 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. Ejercitamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Dichas 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. 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 para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía **OFISNA CÍA. LTDA.**, a fin de 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 **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.

OPINION

4. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **OFISNA CIA. LTDA.**, al 31 diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus Cupos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **OFISNA CIA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2015, requerida por disposiciones legales, se emitió por separado.

Abril 29, del 2016


Reg. Nacional de Firmas de Auditores No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63


C.P.A. Germán Carrero G.
SOCIO
Registro No. 10,955

OTISNA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresado en US Dólares Americanos

ACTIVO	NOTAS	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	23,561.17	74,146.89
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	267,737.59	412,076.03
Inventarios	8	115,152.38	111,184.08
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	9	309,562.66	340,314.56
Total Activo Corriente		615,993.70	937,711.56
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad, Planta y Equipo	10	875,911.06	702,876.07
Intangible		1,816.51	4,353.67
Total Activo no Corriente		877,727.57	707,229.74
TOTAL ACTIVO		1,289,726.37	1,646,743.29
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	11	48,488.00	4,915.08
Proveedores	12	108,447.81	274,670.75
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	13	181,187.65	511,736.76
Total Pasivo Corriente		338,123.46	791,322.59
PASIVO NO CORRIENTE:			
Provisión Jubilación Patronal y Dotación	14	375,038.00	329,831.00
Impuesto a la Renta Diferido	15	26,784.41	25,296.39
Total Pasivo no Corriente		401,822.41	355,127.39
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	20	14,080.00	14,080.00
Aportes Extra Capitalización		51,177.50	51,177.00
Reserva Legal	21	3,101.58	3,101.58
Reserva de Capital		95,163.30	95,163.30
Reserva por Valoración		98,782.05	98,782.05
Resultados Acumulados		175,857.77	28,941.44
Resultados Adopción NIIF		(76,765.59)	110,881.41
Otro Resultado Integral		187,647.80	-
Resultado del Ejercicio		(4,782.61)	146,910.53
Total Patrimonio de los Accionistas		511,560.50	549,343.11
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,289,726.37	1,646,743.29


EDUARDO CARRERA C.
GERENTE GENERAL


BERNARDA RUEDA C.
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

OFISNA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	2015	2014
Ventas		3,319,495.07	3,875,704.06
Costo de Ventas	17	<u>(2,601,378.72)</u>	<u>(2,837,711.94)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		658,916.36	957,586.12
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración	17	(592,556.07)	(658,782.17)
Gastos de Funcionamiento	17	(118,911.91)	(131,653.04)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	18	<u>9,968.66</u>	<u>(10,865.10)</u>
Total Gastos de Operación		<u>(611,499.32)</u>	<u>(793,211.78)</u>
Utilidad en Operación		44,017.04	194,344.34
OTROS (GASTOS) NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros	19	(117,386.77)	(13,184.41)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES IMPUESTOS		<u>26,432.27</u>	<u>179,159.83</u>
Impuesto a la Renta	16	<u>31,214.83</u>	<u>32,243.50</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>(4,782.61)</u></u>	<u><u>146,916.33</u></u>
Pérdida Actuarial Jubilación Patronal y Desahucio		187,647.00	-
UTILIDAD (PERDIDA) INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>182,864.39</u>	<u>146,916.33</u>
Utilidad (Pérdida) por Acción		0.52	0.42

EDUARDO CARRERA C.
 GERENTE GENERAL

FERNANDA RUEDA G.
 CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

QUISNA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresado en US Dólares Americanos

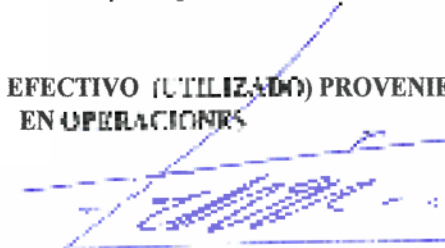
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Ventas Realizadas de Cuentas	3,469,848.00	3,380,925.50
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(3,332,379.93)	(3,348,245.70)
Gastos Fiscales	(17,594.77)	(15,161.41)
Otros Ingresos (Prestos) Netos	5,298.66	(13,505.50)
Efectivo (Utilizado) Proveniente en Operaciones	(96,145.04)	206,589.50
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Propiedad Planta y Equipo	-	(47,837.14)
Efectivo Utilizado en Inversiones	-	(47,837.14)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) de obligaciones financieras	45,572.32	(120,989.22)
Efectivo Provisión por Actividades de Financiamiento	45,572.32	(120,989.22)
(Disminución) Aumento de Efectivo	(50,572.72)	35,763.53
Efectivo al Inicio del Año	74,136.89	76,343.35
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
	<u>23,564.17</u>	<u>74,136.89</u>


EDUARDO CARREIRA C.
GERENTE GENERAL


BERNARDA BURDA G.
CONTADORA GENERAL

Los datos adjuntos son parte integrante de los Estados Financieros

OFISNA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
Expresado en US Dólares Americanos

	2015	2014
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL RENDIMIENTO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
(Pérdida) Utilidad Neta del Ejercicio	(1,752.61)	14,316.11
<u>Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo proveniente de operaciones:</u>		
Depreciación	51,484.07	47,094.44
Provisión de Cederación Patronal	27,945.00	36,375.71
Provisión Desahucio	9,319.00	8,844.33
Provisión según Trabajadores	4,664.52	11,616.46
Provisión Ingresos a la Venta	25,726.86	14,731.62
Reclutamiento y de Levantamiento	(21,548.39)	-
Impuestos Diferidos	1,488.32	(1,168.02)
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales	44,317.93	(244,014.16)
(Aumento) Disminución de Inventario	-	(12,169.72)
(Aumento) Disminución de Pagos Anticipados y Otras	-	-
Cuentas por Cobrar	146,662.50	(215,506.11)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento (Disminución) de Proveedor	(115,172.54)	115,625.29
Aumento (Disminución) de Cuentas Anticipadas y Otras	-	-
Cuentas por Pagar	(354,797.49)	275,172.50
EFFECTIVO (UTILIZADO) PROVENIENTE EN OPERACIONES	<u>(96,548.14)</u>	<u>206,359.30</u>
EDUARDO CARRERA C. GERENTE GENERAL		
		WERNANDA RUEDA G. CONTADORA GENERAL

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 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución:

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 28 de febrero de 1985, ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito Dr. Rodrigo Salgado Valdés, **OFISNA CIA. LTDA.**, mediante Resolución No. 85-1-2 140560 de fecha 7 de mayo del 1985 la Superintendencia de Compañías aprueba su constitución y con fecha 20 de mayo de 1985 es inscrita en Registro Mercantil de Quito.

La Compañía se dedica a 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 metalmeccánica 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 Compañía 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 ordenes de producción aprobadas. En su mayoría los clientes son contribuyentes especiales no relacionados con la compañía.

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros de **OFISNA CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 14 de marzo del 2016 por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Situación económica del país:

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES. *Continuación...*

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de normas internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valoración 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. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

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 períodos que se presentan. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los valores de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

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

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado emiendas, mejoras o interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación.

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos"	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) partiderra de linos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de US\$100.000 por un inversionista a su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Débito" o Veces de Actividades Regulares".	1 de enero 2016
NIF 5	Mejoras que clarifican a los temas de clasificación como activos intangibles para la venta o para su distribución.	1 de enero 2016
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos generados por los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIF 7	Mejoras que modifican la referencia a las reservaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de enero 2016
NEC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de enero 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican la relacionada con la información revelada en el reporte interino y las referencias cruzadas en el mismo.	1 de enero 2016
NIC 1	Enmiendas a la NIC 1, que afectan relacionadas con la presentación de los estados financieros y otros resultados integrales.	1 de enero 2016
NIF 10, NIF 12 y NIC 28	Enmiendas a este grupo de normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados acerca de la opción del método del valor proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de enero 2016

OFISNA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

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

La Compañía estima que la adopción de las variaciones a las NIIF antes descritas así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos o contraen los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantiene la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, ejemplo por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

OFISNA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

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

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras y proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o ceder el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

Medición posterior

- a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por terceros no relacionados, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito otorgado a clientes regulares es de 30 hasta 60 días.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

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

- (i) Obligaciones financieras: Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes de mercado. Posteriormente se mide al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos Financieros".

- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal de los negocios.

Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

2.4.3 Deterioro de cuentas financieras:

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía no ha tenido indicios de deterioro en sus cuentas por cobrar, por lo que no ha incrementado provisiones por este concepto.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresados en US Dólares Americanos

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

2.5 Pagos Anticipados y otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a anticipos a terceros y crédito tributario a favor de la Compañía por impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuados. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a resultados del año.

2.6 Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo es registrado al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, así como también costos internos realizados por consumo de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y otros necesarios para llevar a cabo la inversión. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos menores y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

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

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

OFISNA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresados en US Dólares Americanos

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

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Cuando partes significativas de una partida de Propiedades, Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de Propiedades, Planta y Equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de Propiedades, Planta y Equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integrales.

2.7 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

OFISNA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

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

2.8 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto o la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.8.1 Impuesto a la Renta Corriente

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

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto neta, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%.

En el año 2014, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de Impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Compañía.

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 o 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.

Durante el 2015 y 2016, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base 22%, sobre las utilidades gravables puesto que el anticipo mínimo pagado fue menor al impuesto causado.

OPISNA CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresados en US Dólares Americanos

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

2.8.2 Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficios a los empleados

2.9.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 1.5% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos de venta y gastos de administración en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y patronales a IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

OFISNA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

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

2.9.2 Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio no fundadas)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador indemnizará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costos de Crédito Unitario Proyectado y representando el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una determinada tasa anual para los años 2015 y 2014 la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como sexo, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento tasa de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año 2015 y 2014 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones se muestran en el rubro provisiones. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

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

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercancías en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos por ventas de mercancías son reconocidos de la siguiente forma:

El ingreso proveniente de la venta de mercancías es registrado cuando:

- (i) El monto de la venta puede ser medido confiablemente,
- (ii) Los costos en los que se ha incurrido o en los que se incurrirá relacionados con la transacción pueden ser medidos de forma confiable,
- (iii) Es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la compañía y,
- (iv) Los riesgos y beneficios fueron totalmente transfiriendo al comprador.

Las ventas de mercancía en general son reconocidas sobre la entrega y aceptación de las mercancías por parte del cliente.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

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

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.
Continuación...

(a) Deterioro de Cuentas por Cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos.

(b) Vida útil de Propiedad, Planta y Equipo

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 3.7.

(d) Beneficios a Empleados a largo plazo

Calculado en base a hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación por vejez y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(e) Impuesto a la Renta Diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de Riesgo Financiero

La administración es responsable por establecer y supervisar al menos de la administración de riesgos, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que se reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados cumplan sus roles y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza principalmente sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos significativos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones con instituciones financieras y de las emisiones colocadas a través del mercado de valores.

OFISNA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación...

La compañía determina periódicamente la exposición eficiente de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

En el 2015 la Administración de la Compañía ha analizado los riesgos financieros que están relacionados con las posibles pérdidas en los mercados financieros como consecuencia de los movimientos en las variables financieras, tales como las tasas de interés y los tipos de cambio, los cuales no presentaron efectos significativos.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo relacionado con crédito a clientes es gestionado en base a lo establecido en la políticas, procedimientos y controles de la Compañía. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos debido a la gran cantidad de clientes de la Compañía y su dispersión geográfica.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de Machala S.A.	AA+	AA+

(c) Riesgo de liquidez

El Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

OTISNA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación...

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo restante a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses.

	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años
Al 31 de diciembre de 2015		
Obligaciones Financieras	48,485.00	-
Proveedores	108,447.31	-
Al 31 de diciembre de 2014		
Obligaciones Financieras	2,915.88	-
Proveedores	224,620.35	-

4.2 Riesgo de capitalización

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, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía son: (i) 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, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresados en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación...

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	2015	2014
Recursos de recursos	150,935.81	227,556.03
Menos Efectivo	(23,561.17)	(74,136.89)
Deuda neta	133,374.64	153,595.14
Total patrimonio	544,560.50	549,343.11
Capital total	677,935.14	702,741.25
Ratio de apalancamiento	20%	22%

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5. Instrumentos Financieros

5.1 Categorías de Instrumentos Financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2015		2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	23,561.17	-	74,136.89	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar Comerciales	267,723.69	-	1,207,000.00	-
Total activos financieros	291,284.86	-	1,281,136.89	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones Financieras	48,481.01	-	2,515.58	-
Proveedores	108,447.81	-	124,020.35	-
Total pasivos financieros	156,928.81	-	126,535.93	-

OFISNA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS, Continuación...

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable. En relación a los préstamos con entidades financieras y emisión de obligaciones, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2015	2014
Caja Chica	2,830.73	20,549.78
Banco Pichincha Cta. Cte. #19150315	19,710.57	24,854.92
Banco de Machala Cta. Cte. #1140653038	919.87	28,752.69
Total	<u>23,561.17</u>	<u>74,157.39</u>

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	2015	2014
Cuentas (i)	368,725.10	414,078.04
Provisión de Cuentas Incobrables (ii)	(2,002.06)	(2,053.91)
Total	<u>366,723.04</u>	<u>412,024.13</u>

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES. Continuación...

(i) La antigüedad de la cartera se describe a continuación:

	2015		2014	
Cartera Corriente	-	0%	4,642.60	1%
De 1-90 días	231,565.87	87%	402,344.89	99%
Más de 90 Días	18,158.23	18%	390.63	0%
	<u>269,723.10</u>		<u>414,978.02</u>	
Provisión	<u>(2,002.02)</u>	1%	<u>(2,002.02)</u>	0%
	<u>267,723.09</u>		<u>412,976.02</u>	

(ii) La Administración de la compañía no ha considerado apropiado incrementar la provisión de cuentas por cobrar por los años 2015 y 2014.

NOTA 8. INVENTARIOS

El resumen de inventarios, es como sigue:

	2015	2014
Importaciones en Tránsito	33,242.55	21,906.12
Inventario de Materia Prima	35,302.74	44,952.98
Inventarios de Suministros y Materiales	15,561.17	14,907.26
Existencia de Partes y Accesorios	33,345.92	29,517.72
	<u>117,452.39</u>	<u>111,384.08</u>

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Cobrar Empleados	(i)	56,267.74	73,511.19
Bienes y Servicios Anticipados		46,950.00	125,672.95
Seguros Pagados por Anticipado		5,558.78	6,897.33
Anticipo Proveedores		13,598.50	69,348.55
Otras Cuentas por Cobrar		-	5,589.32
Crédito Tributario (Imp. Retenido) sobre	(ii)	32,224.29	43,220.28
Impuesto a la Renta a favor 2013		-	12,474.09
Impuesto a la Renta a favor 2014	(i)	23,062.75	-
Total		<u>205,562.06</u>	<u>342,214.56</u>

(i) Este rubro incluye Anticipo Personal Mantenido, el cual será cobrado en el 2016.

(ii) Ver Nota 16.

(Espacio en Blanco)

OFISNA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El resumen de las Obligaciones Financieras, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos bancarios	(ii)	48,000.00	-
Tarjeta de crédito	(i)	3,488.00	2,915.68
Total		<u>48,488.00</u>	<u>2,915.68</u>
Clasificación:			
Corriente		48,488.00	2,915.68
No corriente		-	-
Total		<u>48,488.00</u>	<u>2,915.68</u>

(i) Corresponde a valores adeudados por la tarjeta de crédito con Dinere Club.

(ii) Corresponden a préstamos con las siguientes instituciones financieras:

<u>Ente</u>	<u>Saldo</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tar</u>
Banco de Pichincha S.A. Pichincha	<u>48,000.00</u>	12 meses	6.36%
	<u>48,000.00</u>		

(Espacio en Blanco)

OFISNA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresados en US Dólares Americanos

NOTA 12. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores es como sigue:

	2015	2014
LOCALES:		
Latencia S.A.	4,388.12	-
Grasequin Gases Soldaduras Equipos Cia. Ltda.	-	1,079.37
Jen. Elíasma C.A.	852.95	596.51
Miguelina Y Marcos S. de. Mupm. mntos	951.07	1,312.98
Rosa T. Bedford Barado S.A.	-	3,105.88
Servicio Ingen. Cia. Ltda.	1,672.00	3,009.10
Trex Cia. Ltda.	1,013.88	523.85
Unicreque S. Cia. Ltda.	2,152.17	577.42
Control Solutions for the Process Industries Control Cia. Ltda.	33,240.57	-
Hilmyan S.A.	1,565.95	2,191.09
Carrera Brenda Lourdes Vozé	-	73,500.00
Carrera Carrera Edmunda	-	46,000.00
Chillán Filipo Franklin Edición	-	24,330.40
Chendo Melinao Darío Sebastián	1,136.50	7,082.00
Odania Lopez Teófilos Ernesto	-	3,070.36
D. Santibáñez Isaac Velaz G.	-	3,527.73
Molina Rojas M. Amara Cia. Ltda.	800.40	-
Representaciones de Mirales Perlman S.A.	1,063.60	-
Hidroquímica e Ingeniería Godoy Soria Cia. Ltda.	2,123.00	-
Quintero Basero Segundo Mario	2,000.50	-
Chauhin Jorge de Productos de Seguridad Térmica S.A.	3,800.00	-
Procesos Productiva de Anodo Cia. Ltda.	6,664.50	-
Perez Carrera Ingenieros Electronicos S.A. Anodo Hinas	9,465.67	-
Otro	6,760.58	24,500.88
DEL EXTERIOR:		
Duhler Ag Suiza	1,311.45	3,514.56
Jedco International	-	1,273.11
General Tech. Products Inc.	2,5625.03	3,231.01
Total	108,447.51	224,601.35

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresados en US Dólares Americanos

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

		2015	2014
Anticipo Clientes	(i)	92,085.29	128,161.30
Iva en Ventas		5,895.22	5,882.55
Retención en la Fuente por Pagar		761.21	11,874.75
Retención Iva por Pagar		128.51	34,590.67
Ingresos en la Fuente por Pagar	(i)	29,726.85	33,731.69
Impuesto a la Renta en Retención, Dependencia		2,754.67	7,454.08
Provisión ISD		540.54	-
Ivsa Por Pagar		15,940.56	32,084.76
Programas Ivsa		5,544.68	4,577.95
Impuestos De Reserva		932.53	7,267.77
Sueldos Por Pagar		43,158.77	40,591.38
Provisión Décimo Tercer Sueldo		4,939.21	11,568.98
Provisión Décimo Cuarto Sueldo		2,309.95	13,725.61
Vacaciones		17,212.29	34,217.92
15% Participación Empleados	(i)	4,664.59	31,616.15
Ventilaciones Por Pagar		6,052.01	3,717.56
Otras Cuentas por Pagar		1,733.82	64,543.04
Préstamos Accionistas			
Edmundo Carrera Carrera		-	2,999.00
Total		182,431.05	514,536.96

(i) Ver Nota 16.

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

	2015	2014
Boern y Ordoñez Compañía de Negocios S.A.	1,640.50	-
Corvoca Nacional CN S.A.	5,056.80	56,064.54
Integraform Antioquia Cía. Ltda.	7.03	-
Integración Asociada Són Cía. Ltda.	21,039.89	-
Prohuma Arroyave C.A.	4,710.00	4,010.00
Transporte Ecuador S.A.	1,000.00	-
Ruizac S.A.	-	67,521.76
Total	22,046.22	128,161.30

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 14. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2015	2014
Tasa de descuento	5.31%	5.52%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.50%
Tiempo de retiro (promedio)	21.44%	11.80%
Vida laboral promedio restante	6.40	5.40
	2015	2014
Jubilación patronal	287,768.00	250,820.00
Desahucio	89,270.00	70,111.00
Total	377,038.00	320,931.00

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	Jubilación Patronal		Desahucio	
	2015	2014	2015	2014
Beneficios de la seguridad social:				
Al inicio	415,021.00	331,444.00	19,744.00	21,117.00
Cuentas por cobrar a empleados	12,909.00	6,226.00	10,697.00	1,233.00
Contribuciones	25,816.00	14,771.00	1,991.00	4,171.00
Pérdida actuaria reconocida por las empresas	3,275.00	6,333.00	93.00	1,240.00
Pérdidas (ganancias) actuariales (GRT)	(i) 11,513.00	159,206.00	(5,232.00)	64,334.00
Pagamientos	-	-	(583.00)	-
Intereses recibidos	-	-	8,550.00	-
Al final	446,529.00	538,780.00	25,092.00	92,795.00
Beneficios sociales pagados	(i) 367,244.00	249,400.00	64,270.00	70,111.00

(i) Se determinan mediante estudio actuarial, generados por los efectos de las diferencias entre las hipótesis actuariales previas y sucesos efectivamente ocurridos, y se registran en otros resultados integrales (ORT).

(ii) La Compañía registró en el año 2014 la Pérdida actuaria reconocida por ajustes y experiencia.

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Un resumen de Impuesto a la Renta Diferido es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la Renta Diferido	(i)	26,784.41	25,796.39
Total		<u>26,784.41</u>	<u>25,796.39</u>

(i) El movimiento del Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	25,796.39	26,784.41
Impuesto Diferido Instalaciones	1,488.02	(1,488.02)
Saldo Final	<u>26,784.41</u>	<u>25,796.39</u>

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2012 a 2015 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Impuesto a la renta –

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la Renta corriente:	29,726.96	35,731.62
Impuesto a la Renta diferido:	<u>1,488.02</u>	<u>(1,488.02)</u>
Gasto por Impuesto a la Renta	<u>31,214.98</u>	<u>32,243.60</u>

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

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA. Continuación...

a) Conciliación tributario-contable

	2013	2012
<u>Conciliación Cálculo 15 % Participación</u>		
<u>Trabajadores y Empleados</u>		
Utilidad del Ejercicio	31,096.79	210,776.39
15 % Participación Trabajadores	31,096.79	210,776.39
15 % Participación Trabajadores y Empleados	4,664.52	31,616.46
<u>Conciliación Cálculo del Impuesto a la</u>		
<u>Renta</u>		
Utilidad del Ejercicio	31,096.79	210,776.39
(1) Gastos no Deducibles	32,253.62	25,234.12
(2) Amortización de Permisos	15,735.52	5,119.51
(3) Participación Trabajadores y Empleados	4,664.52	31,616.46
Utilidad Gravable	44,295.97	153,225.54
25% Impuesto a la Renta	9,739.31	59,711.62
Pagamento a la Renta Corriente	9,739.31	59,711.62
(4) Saldo Determinado Con respecto al año Corriente	39,726.85	14,563.39
- Impuesto a la Renta Corriente Mayor a Año Determinado	-	12,667.25
(5) Saldo del Impuesto Prejudicial de Pago	39,726.85	14,563.39
(6) Retención en la Fuente	52,224.29	45,220.28
(7) Crédito Tributario de Años Anteriores	27,902.75	12,474.09
Saldo a Favor del Contribuyente	(26,460.38)	(23,063.75)

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresados en US Dólares Americanos

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA. Continuación...

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos se muestra a continuación:

	2015	2014
Cantidad de dólares de impuesto a la renta	31,795,78	2,073,39
Tasa impositiva vigente	22%	22%
Gasto impuesto a la renta	6,811,79	662,701
Útil de ingresos antes de impuestos deducibles y otros perjuicios conciliados al calcular la ganancia fiscal	2,893,01	12,639,19
Impuesto a la renta de la	9,725,31	36,711,62
Tar efectiva	34%	6%

d) Otros asuntos -

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Evaso Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revalorización de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o cesaseguros.
- Extensión a 10 años del periodo de exención del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en zonas fronterizas del país.

DEISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresados en US Dólares Americanos

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA. *Continuación...*

- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital;
- Se establece una ley compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa;
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en rentas a personas físicas;
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes

A la fecha de emisión de los estados financieros la administración de la Compañía no ha identificado un impacto significativo de los asuntos mencionados.

NOTA 17. GASTOS POR SU NATURALEZA

La composición de gastos se muestra a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Amortización</u>	<u>Total</u>
Costo de Ventas	2,660,578.71	-	-	2,660,578.71
Gastos de Personal	-	414,340.23	-	414,340.23
Gastos del Personal	-	8,615.52	30,285.42	39,600.29
Gastos de Viaje	-	12,711.14	-	22,744.14
Gastos de alquiler	-	-	15,885.39	15,885.39
Gastos de Mantenimiento	-	-	12,775.62	12,775.62
Seguros y Reseguros	-	-	15,469.36	15,469.36
Suministros y Materiales	-	-	23,140.48	23,140.48
Participación Trabajadores	-	4,661.82	-	4,661.82
Depreciación	-	48,945.11	-	48,945.01
Amortización	-	2,139.05	-	2,488.16
Otros gastos	-	4,347.92	28,453.20	32,906.83
	<u>2,660,578.71</u>	<u>509,899.30</u>	<u>1,691,131</u>	<u>3,385,446.69</u>

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 19. GASTOS FINANCIEROS

La composición de Gastos Financieros se muestra a continuación:

	2015	2014
Servicios Bancarios	3,391.39	3,931.91
Impuesto a la Salida de Divisas	1,195.25	4,240.47
Interés Préstamo Bancario	30,514.44	6,936.03
Diferencia en Cambio de Divisas	688.69	\$6.00
	<u>35,789.77</u>	<u>15,114.41</u>

NOTA 20. 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 nomina de Socios es la siguiente:

Accionistas	% Participación	Nº Acciones	Costo Unitario	Valor Total
Edmundo Carrera Carrera	98.00%	347,920	0.04	13,796.80
Edmundo José Carrera Buzadía	1.00%	3,520	0.04	140.80
Maria Isahé Carrera Buzadía	1.00%	3,520	0.04	140.80
Total	100.00%	352,000		14,080.00

NOTA 21. 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.

OFISNA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
Expresados en US Dólares Americanos

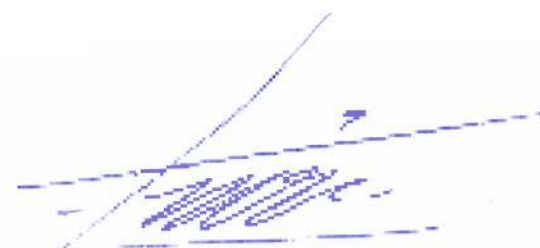
NOTA 22. CONTINGENCIA

Situación Tributaria

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

NOTA 23. EVENTO SUBSECUENTE

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



EDUARDO CARRERA C.
GERENTE GENERAL



FERNANDA RUEDA G.
CONTADORA GENERAL