

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de
OFISNA CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **OFISNA CIA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **OFISNA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medias Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

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

Independencia

Somos independientes de **OFISNA CIA. LTDA.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe de la administración, informe del comisario, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Sociedad, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento

obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra discrecionalmente de firma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros deberemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los estados financieros

La Administración de **OFISNA CIA, LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio consuetudinario de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Sociedad.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una inexactitud material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la sobrecarga del control interno.

- Obtenemos consentimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre la adecuación de la información, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la Sociedad no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información asociada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de OFISNA CIA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2016, respaldada por disposiciones legales, se emite por separado.

Abril 21 del 2017


Rusero Carrera & Asociados Cía. Ltda.
Reg. Nacional de Firmas de Auditoría No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63
Quito-Ecuador


C.P. A. Germán Carrera G.
SOCIO
Registro No. 10.953

OFISNA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresado en US Dólares Americanos

ACTIVO	NOTAS	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	2,799,416.14	23,361.17
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	720,784.91	267,723.09
Reservas	8	258,693.19	115,152.18
Pagos Anticipados y Otros Cuentas por Cobrar	9	455,473.41	205,562.06
Total Activos Corriente		4,234,367.65	411,998.79
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	10	654,927.28	671,911.08
Intangible		2,828.12	1,816.61
Total Activos no Corriente		657,755.40	673,727.69
TOTAL ACTIVO		4,892,123.05	1,085,726.47
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	11	-	48,488.00
Proveedores	12	398,176.19	388,487.81
Cuentas Acumuladas y Otros Cuentas por Pagar	13	2,258,249.65	184,497.60
Total Pasivo Corriente		2,656,425.84	541,473.41
PASIVO NO CORRIENTE:			
Reserva Subsidio Patronal y Desempeño	14	549,612.84	777,038.00
Impuesto a la Renta Diferido	15	32,326.31	36,784.41
Total Pasivo no Corriente		581,939.15	813,822.41
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	20	34,380.00	14,080.00
Aportes Futura Capitalización		-	83,477.50
Reserva Legal	21	3,101.59	2,101.58
Reserva de Capital		95,193.30	95,193.30
Reserva por Valuación		98,782.05	98,782.03
Reservas Acumuladas		174,051.30	175,857.75
Reservas Adopción NIIFs		110,881.41	110,881.41
Otro Resultado Integral		190,307.04	-
Reservado del Ejercicio		187,187.01	18,186.81
Total Patrimonio de los Accionistas		844,290.30	544,290.30
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,892,123.05	1,085,726.47

EDUARDO CARRERA C.
GERENTE GENERAL

FERNANDA BARRERA C.
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

OFISNACIA, LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresado en US Dólar Americano

	NOTAS	2016	2015
Ventas		5,671,828.60	1,319,495.07
Costo de Ventas	17	(4,493,652.11)	(5,660,578.71)
Utilidad Bruta en Ventas		1,180,375.38	658,916.36
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración	17	338,309.41	503,494.07
Gastos de Funcionamiento	17	403,877.22	1,08,361.30
Total Gastos de Operación		742,186.63	1,617,855.37
Utilidad en Operación		238,989.36	54,061.36
OTROS (INGRESOS) GASTOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos (Gastos) Netos	18	7,026.30	(1,468.69)
Gastos Financieros	19	(3,491.00)	(7,384.77)
Total Otros (Ingresos) Gastos No Operacionales		(3,470.30)	(8,853.46)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES IMPUESTOS		224,917.86	45,207.90
Impuesto a la Renta Corriente	16	89,218.81	31,234.88
Impuesto a la Renta Diferido	16	1,089.02	-
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		134,609.03	13,973.02

EDUARDO CABRERA C.
GERENTE GENERAL

BERNARDA RIVERA C.
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

OFISNA CIA, LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Elaborado en US Dólares Americanos

Entity	Entity Type	Entity Address	Entity Financials		Entity Assets		Entity Liabilities		Entity Status
			Entity Revenue	Entity Expenses	Entity Assets	Entity Liabilities			
Entity A	Entity A Type	Entity A Address	Entity A Revenue	Entity A Expenses	Entity A Assets	Entity A Liabilities	Entity A Status	Entity A Notes	
Entity B	Entity B Type	Entity B Address	Entity B Revenue	Entity B Expenses	Entity B Assets	Entity B Liabilities	Entity B Status	Entity B Notes	
Entity C	Entity C Type	Entity C Address	Entity C Revenue	Entity C Expenses	Entity C Assets	Entity C Liabilities	Entity C Status	Entity C Notes	
Entity D	Entity D Type	Entity D Address	Entity D Revenue	Entity D Expenses	Entity D Assets	Entity D Liabilities	Entity D Status	Entity D Notes	
Entity E	Entity E Type	Entity E Address	Entity E Revenue	Entity E Expenses	Entity E Assets	Entity E Liabilities	Entity E Status	Entity E Notes	
Entity F	Entity F Type	Entity F Address	Entity F Revenue	Entity F Expenses	Entity F Assets	Entity F Liabilities	Entity F Status	Entity F Notes	
Entity G	Entity G Type	Entity G Address	Entity G Revenue	Entity G Expenses	Entity G Assets	Entity G Liabilities	Entity G Status	Entity G Notes	
Entity H	Entity H Type	Entity H Address	Entity H Revenue	Entity H Expenses	Entity H Assets	Entity H Liabilities	Entity H Status	Entity H Notes	
Entity I	Entity I Type	Entity I Address	Entity I Revenue	Entity I Expenses	Entity I Assets	Entity I Liabilities	Entity I Status	Entity I Notes	
Entity J	Entity J Type	Entity J Address	Entity J Revenue	Entity J Expenses	Entity J Assets	Entity J Liabilities	Entity J Status	Entity J Notes	
Entity K	Entity K Type	Entity K Address	Entity K Revenue	Entity K Expenses	Entity K Assets	Entity K Liabilities	Entity K Status	Entity K Notes	
Entity L	Entity L Type	Entity L Address	Entity L Revenue	Entity L Expenses	Entity L Assets	Entity L Liabilities	Entity L Status	Entity L Notes	
Entity M	Entity M Type	Entity M Address	Entity M Revenue	Entity M Expenses	Entity M Assets	Entity M Liabilities	Entity M Status	Entity M Notes	
Entity N	Entity N Type	Entity N Address	Entity N Revenue	Entity N Expenses	Entity N Assets	Entity N Liabilities	Entity N Status	Entity N Notes	
Entity O	Entity O Type	Entity O Address	Entity O Revenue	Entity O Expenses	Entity O Assets	Entity O Liabilities	Entity O Status	Entity O Notes	
Entity P	Entity P Type	Entity P Address	Entity P Revenue	Entity P Expenses	Entity P Assets	Entity P Liabilities	Entity P Status	Entity P Notes	
Entity Q	Entity Q Type	Entity Q Address	Entity Q Revenue	Entity Q Expenses	Entity Q Assets	Entity Q Liabilities	Entity Q Status	Entity Q Notes	
Entity R	Entity R Type	Entity R Address	Entity R Revenue	Entity R Expenses	Entity R Assets	Entity R Liabilities	Entity R Status	Entity R Notes	
Entity S	Entity S Type	Entity S Address	Entity S Revenue	Entity S Expenses	Entity S Assets	Entity S Liabilities	Entity S Status	Entity S Notes	
Entity T	Entity T Type	Entity T Address	Entity T Revenue	Entity T Expenses	Entity T Assets	Entity T Liabilities	Entity T Status	Entity T Notes	
Entity U	Entity U Type	Entity U Address	Entity U Revenue	Entity U Expenses	Entity U Assets	Entity U Liabilities	Entity U Status	Entity U Notes	
Entity V	Entity V Type	Entity V Address	Entity V Revenue	Entity V Expenses	Entity V Assets	Entity V Liabilities	Entity V Status	Entity V Notes	
Entity W	Entity W Type	Entity W Address	Entity W Revenue	Entity W Expenses	Entity W Assets	Entity W Liabilities	Entity W Status	Entity W Notes	
Entity X	Entity X Type	Entity X Address	Entity X Revenue	Entity X Expenses	Entity X Assets	Entity X Liabilities	Entity X Status	Entity X Notes	
Entity Y	Entity Y Type	Entity Y Address	Entity Y Revenue	Entity Y Expenses	Entity Y Assets	Entity Y Liabilities	Entity Y Status	Entity Y Notes	
Entity Z	Entity Z Type	Entity Z Address	Entity Z Revenue	Entity Z Expenses	Entity Z Assets	Entity Z Liabilities	Entity Z Status	Entity Z Notes	

Los datos adjuntos son parte integrante de los Estudios Financieros

OFISNA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresado en US Dólares Americanos

	2016	2015
EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	6,812,441.67	3,403,808.00
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(1,912,414.90)	(1,332,179.93)
Gastos Financieros	(5,845.00)	(17,384.77)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	(7,626.30)	9,968.66
Efectivo Proveniente (Utilidad) de Operaciones	2,885,555.47	(96,148.04)
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIONES:		
Adquisición Propiedad, Planta y Equipo	(7,215.00)	-
Adquisición Intangibles	(2,320.00)	-
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversiones	(9,535.00)	-
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (Pago) Recibido Obligaciones Financieras	(88,488.00)	45,572.32
Efectivo Páido Apertura Futura Capitalización	(31,477.00)	-
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	(99,965.00)	45,572.32
Cambios (Disminución) del Efectivo	(2,112,829.53)	(105,175.72)
Efectivo al Inicio del Año	23,381.17	74,136.89
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2,799,456.34	23,961.17
		
EDUARDO CARRERA C.	FERNANDA RUEDA G.	
GERENTE GENERAL	CONTADORA GENERAL	

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 2016
Expresado en US Dólares Americanos

	2016	2015
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	137,187.07	(4,282.60)
<u>Ajustes para reconciliar el ingreso en efectivo:</u>		
<u>Incrementos de Dispositivos:</u>		
Depreciación	30,611.77	31,394.07
Provisiones Anticipadas Patronal	64,346.00	77,948.00
Provisiones Onerosas	38,067.00	19,229.00
Impuestos Diferidos	(1,489.02)	1,488.00
Provisiones Patrocinadas Jubilatorias	40,069.32	4,664.32
Provisiones Impuestos a la Renta	85,218.81	29,730.86
Revaluaciones de Inventario	-	(25,348.39)
Sumas Diferidas	1,895,678.80	-
<u>VARIACION EN ACTIVOS:</u>		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(633,961.82)	144,350.99
Aumento de Inventarios	(343,540.81)	-
(Aumento) Disminución de Pagos Anticipados y Otros	-	-
Cuentas por Cobrar	(280,911.11)	136,652.50
<u>VARIACIONES EN PASIVOS:</u>		
Aumento (Disminución) de Provisiones	289,728.86	(116,172.54)
Aumento (Disminución) de Cuentas Acreditadas y Otros	-	-
Cuentas por Pagar	1,447,754.05	(368,720.49)
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE OPERACIONES	2,383,551.47	(76,148.54)
		
EDUARDO CARRERA C. GERENTE GENERAL		FERNANDA REJEDA G. CONTADOR GENERAL

Los datos adjuntos son parte integrante de los Estados Financieros

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 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 Decimo Primero del Cantón Guiso Dr. Rodrigo Salgado Valdes **OFISNA CÍA. LTDA.**, mediante Resolución No. 85-1-2-1-00560 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 línea 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 profuma 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.

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros de **OFISNA CÍA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 29 de marzo del 2017, por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Contratos en Proceso

Ofisna mantiene dos contratos los mismos que al 31 de diciembre del 2016, su avance de obra se encuentra así:

Clientes:	ASOCIADOS (CÍA. J. J. J. J.)		
Trabajo:	MUEVAS LINEAS PARA CAMARON		
Oferta No:	005 / 2016		
Fecha:	17 Mayo 2016	%	Valor
Valor Total del Contrato sin IVA			2,968,995.00
Avance de Obra al 31 de Diciembre del 2016	26.50%		782,774.51
Valor Facturado al 31 de Diciembre del 2016			1,781,367.00
Valor por Facturación Anticipada al 31 de Diciembre del 2016			908,522.49
Clientes:	SUMESA		
Trabajo:	MOLINO COMBUSTIBLE 6000 Ton 144		
Oferta No:	014 / 2016		
Fecha:	05 Mayo 2016	%	Valor
Valor Total del Contrato sin IVA			2,325,486.43
Avance de Obra al 31 de Diciembre del 2016	75.70%		1,760,615.29
Valor Facturado al 31 de Diciembre del 2016			1,145,127.19
Valor por Facturación Anticipada al 31 de Diciembre del 2016			615,488.10

OPISNA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresadas en US Dólares Americanos

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) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), 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 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 fueren 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 Normas Internacionales de Información Financiera (PYMES) vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) 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 Sociedad.

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 saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

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

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS V/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continúa...

Clasificación	Temas de estudio	Agente(s) obligatario(s) para acciones vinculadas a la salud de
SGC 4	Las actividades educativas dirigidas a los estudiantes en sus procesos de desarrollo de las actividades de <i>Investigación</i> .	1 de enero 2017
SGC 10	Las actividades relativas a la construcción del <i>Programa Académico</i> cuando se incluye o cuando se elimina una actividad o se crea una nueva, así como la validación de la misma.	1 de enero 2017
SGC 18	El desarrollo del proyecto de la institución de alta tecnología o que implique cualquier otro sistema educativo.	1 de enero 2018
SGC 40	El desarrollo relativo a la implementación de programas de <i>Investigación</i> .	1 de enero 2018
SGF 1	El desarrollo del proyecto de la institución de alta tecnología o que implique cualquier otro sistema educativo para promover o que implique a la SGE 7, a la SGE 8 y a la SGE 10.	1 de enero 2018
SGF 2	Las actividades relativas a los estudiantes internacionales, a los estudiantes que ingresan desde otros países o a los estudiantes que ingresan desde otros países.	1 de enero 2018
SGF 4	Las actividades de la SGE 10 "Formación de los futuros líderes" o la aplicación de la SGE 10 "Formación de los futuros líderes".	1 de enero 2018
SGF 9	El desarrollo de la carrera "Investigación Académica", <i>investigación</i> .	1 de enero 2018
SGF 12	El desarrollo del proyecto de la institución de alta tecnología o que implique a la SGE 10.	1 de enero 2018
SGF 15	El desarrollo de la carrera "Investigación de los programas académicos de las instituciones de alta tecnología", <i>Investigación Académica</i> , <i>SGE 11</i> y <i>18</i> .	1 de enero 2018
SGF 16	El desarrollo relativo a la implementación de los <i>programas académicos</i> o de los <i>programas académicos</i> de la institución de alta tecnología o que implique cualquier otro sistema educativo.	1 de enero 2018
SGF 20	Con SGE 10, las actividades relativas a la implementación de la SGE 10 "Formación de los futuros líderes" o la aplicación de la SGE 10 "Formación de los futuros líderes".	1 de enero 2018

31

OFINNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresadas en US Dólares Americanos

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

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 adquirieron los activos o constituyen 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 mantiene en 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, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses corridos 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 2016
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 reconoce cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar 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 desgastado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valorará 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 ingresos reconocidos por servicios suministrados, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan 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 2016
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 cotizadas a los mejores precios de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos otorgados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrados 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 activos financieros:

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe 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 2016 y 2015 la Compañía no ha tenido indicios de deterioro en sus cuentas por cobrar, por lo que, sus los instrumentos financieros 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 se 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 2016
Expresadas en US Dólares Americanos

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

2.3 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 venta que le han sido efectuadas. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a resultados del año.

2.4 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 indirectos realizados por consumos 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 mantenimiento 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:

Ítem	Vida Útil
Instalaciones	20
Muebles y Enseres	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 CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
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 activos 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 revisiones del deterioro.

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

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
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 a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de pérdidas 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 a 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 mixto, 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 establecieron una tasa de impuestos 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 a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2016 y 2015, 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.

CEISSA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresadas 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 sean 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 existe 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 15% 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) Otros provisiones: corresponde a aportes personales y parentales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
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 dragados en fondedags)

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 beneficiará 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 dragados 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 Costo de Crédito Unitario Prepagado y representa 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 2016 y 2015 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 son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro 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 2016 y 2015 las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran 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 necesaria 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 2016
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 mercadería en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

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

El ingreso proveniente de la venta de mercaderías 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 transferidos al comprador.

Las ventas de mercadería en general son reconocidas sobre la entrega y aceptación de las mercaderías 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 confiables. Sin embargo, los resultados reales 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 2016
Expresados en US Dólares Americanos

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

(a) Detenore 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 planeado, 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) Detenore de activos no financieros

El detenore de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.7.

(d) Beneficios a Empleados a largo plazo

Calculación en base a hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio; para lo cual utiliza estados 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 efective 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 marco 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 entiendan 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.

OFESNA CÍA. 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 2016 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 créditos 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 monitorizados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto asegurar 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:

Entidad financiera	Calificación	
	2014	2015
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de Machala S.A.	AA+	AA+
Banco de Guayaquil	AAA-	AAA-

(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.

OFISNA CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 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 los cuermos por cobrar comerciales y otras cuermos por cobrar junto con los saldos de efectivo disponibles para acreedores comerciales y otras usuras 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 2016		
Obligaciones Financieras	-	-
Proveedores	398,176.99	-
Al 31 de diciembre de 2015		
Obligaciones Financieras	48,488.90	-
Proveedores	108,447.81	-

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 servicios a los accionistas y beneficiarios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

OFISNA CIA, LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación...

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

	2016	2015
Reservas de impuestos	308,176.68	156,935.81
Activos Eléctrico	(997,151.48)	(73,361.17)
Deuda neta	(688,974.79)	(133,574.04)
Total patrimonio	342,750.32	544,560.50
Capital total	(51,215.27)	677,931.14
Ratios de apalancamiento	1199%	28%

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:

	2016		2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo				
Clientes y Depósitos de Clientes	2,791,616.14	-	23,561.17	-
Activos financieros medidos al costo amortizado (valor por el método de costo)	(31,849.91)	-	20,112.88	-
Total activos financieros	<u>2,759,766.23</u>	<u>-</u>	<u>43,674.05</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones Financieras:				
Proveedores	288,176.68	-	108,047.61	-
Total pasivos financieros	<u>288,176.68</u>	<u>-</u>	<u>108,047.61</u>	<u>-</u>

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresados 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 a su valor razonable. En relación a los préstamos con entidades financieras y emisión de obligaciones, estos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengará tasas de interés de mercado.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

(i) El detalle de las inversiones temporales es el siguiente:

Entidad Financiera	Esp. de Inversión	Nº	Tasa	Plazo	Vencimientos	US\$
Banco Pichincha	Certificados de Depósitos	20000000	4.25%	90 Días	21 ene 17	45,000.00
Banco Pichincha	Certificados de Depósitos	20000000	4.75%	90 Días	01 feb 17	50,000.00
Total Banco Pichincha						95,000.00
						95,000.00
Entidad Financiera	Esp. de Inversión	Nº	Tasa	Plazo	Vencimientos	US\$
Banco Comercial	Pólizas de Aseguradora	90000	1.50%	90 Días	21 ene 17	83,000.00
Banco Comercial	Pólizas de Aseguradora	90000	1.50%	90 Días	01 feb 17	83,000.00
Total Banco Comercial						166,000.00
						166,000.00
Total Inversiones Temporales						361,000.00

QFISNA CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

		2016	2015
Cuentas	(1)	720,784.32	367,721.10
Provisión de Cuentas Incobrables	(11)	(2,002.01)	(2,002.01)
Total		<u>718,782.31</u>	<u>365,719.09</u>

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

	2016		2015	
De 1-90 Días	681,891.47	94.50%	221,365.87	60.07%
Más de 90 Días	41,117.41	5.50%	44,355.23	17.60%
	<u>723,008.88</u>		<u>265,721.10</u>	
Provisión	<u>(2,002.01)</u>	-0.28%	<u>(2,002.01)</u>	-0.76%
	<u>721,006.87</u>		<u>263,719.09</u>	

(11) La Administración de la compañía no ha considerado apropiado incrementar la provisión de cuentas por cobrar por los años 2016 y 2015.

(Espacio en Blanco)

OFISSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 8. INVENTARIOS.

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	2016	2015
Importaciones en Tránsito	135,843.83	13,242.39
Inventario de Materia Prima	64,643.06	33,302.74
Inventario de Suministros y Materiales	17,481.97	15,561.17
Inventario de Partes y Accesorios	40,724.33	23,043.92
Total	238,693.19	125,150.22

NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2016	2015
Cuentas por Cobrar Pagarables	(a)	81,267.34
Bienes y Servicios Anticipados	-	46,580.00
Siguros Pagados por Anticipo	6,614.53	5,438.78
Anticipo Proveedores	(b)	16,538.30
Garantía Departamental	530.00	-
Crédito Tributario Imp. Retenido Fuerte	(c)	32,234.29
Crédito Tributario Restricciones de IVA	70,136.26	-
Impuesto a la Renta a Favor 2015	(c)	22,962.73
Total	178,171.92	198,283.44

(a) Este rubro incluye Extensión de Salud por Curyaguas.

(b) Corresponde a valores entregados a los Proveedores del Extenor por US \$ 178,058.21 y Nacionales por US \$ 52,296.06 en calidad de anticipos por compras de materia prima, suministros y materiales, partes y accesorios.

(c) Ver Nota 16.

OFISNACIA, LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Terceros	Revolucionarios	Reventa a Terceros	Repartos	Reventa de Compañías	Voluntades	Reventa a OEBs	Revolucionarios	Total
AD y Asociados en 2015									
Costo	261,880.43	343,378.51	9,388.13	33,431.35	293,279.00	387,796.49	5,574.16	62,382.23	884,722.40
Depreciación acumulada	(17,725.23)	(17,725.23)	(7,367.44)	(11,686.13)	(17,582.82)	(86,728.35)	(3,226.73)	(16,563.65)	(141,845.86)
Valor en libros	244,155.20	325,653.28	2,020.69	21,745.22	275,696.18	301,068.14	2,347.43	45,818.58	742,876.54
Revolucionarios 2015									
Costo	-	64,077.03	686,719.00	1,117,500.00	1,438,000.00	(1,234,475.00)	119,186.00	18,622.13	(18,600.87)
Depreciación acumulada	-	-	(2,217.37)	(61,188.22)	(62,338.36)	5,627.36	18.38	9,232.38	691,844.17
Valor en libros a 31 de diciembre del 2015	-	64,077.03	684,501.63	1,056,311.78	1,375,661.64	(1,228,847.64)	119,167.62	9,589.75	691,844.17
AD y Asociados en 2016									
Costo	25,500.43	281,188.31	16,884.32	37,328.14	29,311.39	187,293.43	3,323.33	18,622.33	386,179.36
Depreciación acumulada	(2,981.45)	(4,113.43)	(4,173.28)	(27,827.73)	(33,847.63)	(72,697.47)	(3,524.55)	(38,983.33)	(125,285.87)
Valor en libros	22,518.98	277,074.88	12,711.04	9,500.41	(4,536.24)	114,595.96	(20.22)	14,639.00	260,893.49
Revolucionarios 2016									
Costo	-	(1,188.15)	(1,096.23)	(2,077,981.00)	(1,477,796.00)	(5,529,810.00)	(897.98)	(11,842.00)	(10,949,261.23)
Depreciación acumulada	-	-	(2,481.17)	(4,411.13)	(4,877.52)	11,110.23	447.38	(8,477.33)	723.38
Valor en libros a 31 de diciembre del 2016	-	(1,188.15)	(1,098.40)	(2,082,392.13)	(1,482,673.52)	(5,518,699.77)	(942.36)	(12,319.33)	(10,948,537.85)
AD y Asociados en 2016									
Costo	281,681.43	382,228.13	11,186.36	33,233.33	29,311.39	187,293.43	3,323.33	18,622.33	691,844.17
Depreciación acumulada	(17,725.23)	(17,725.23)	(7,367.44)	(11,686.13)	(17,582.82)	(86,728.35)	(3,226.73)	(16,563.65)	(141,845.86)
Valor en libros	263,956.20	364,502.90	4,818.92	21,547.20	11,728.57	100,565.08	696.60	2,058.68	549,998.31

OFISNA CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El resumen de las Obligaciones Financieras, es como sigue:

		2016	2015
Préstamos Bancarios	(ii)	-	45,000.00
Tarjeta de Crédito	(i)	-	3,488.00
Total		-	48,488.00
Clasificación:			
Corriente		-	48,488.00
No Corriente		-	-
Total		-	48,488.00

(i) Corresponde a valores adeudados por la tarjeta de crédito con Uruy Club del Ecuador.

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

2016	Saldo	Yonissato	Tar
Banco de Producción S.A. Producción	41,360.00	Hasta 6.11 de mayo del 2016	9.50%
	41,360.00		

(Espacio en Blanco)

NOTA 12. PROVIDORES

	2016	2015
Procedures		
Sedation	(3) 316,603.36	82,978.22
Cesarean	(2) 81,573.13	25,469.49
Total	398,176.49	108,447.71

	2019	2018
Industria S. A.	-	4,788.33
Geospec Saneamiento Ambiental Saneamiento Cía. Ltda.	122.69	-
Isaí Beltrán C. A.	993.69	832.49
Wálguido Y Nelson S. A. Maquineros	1,882.83	925.35
Russell David Escobar S. A.	144.27	-
Solero Ingen Cía. Ltda.	196.20	1,037.88
Titeri Cía. Ltda.	1,638.85	1,033.88
Calderoneros Cía. Ltda.	1,184.16	2,157.13
Control Saneamiento Para el Presente Industria Control Cía. Ltda.	-	15,244.37
Elvira S.A.	1,281.74	1,364.91
Andrés María Rojas la Promoción	4,848.06	-
Chacó Muñoz Darío Sebastián	-	1,154.56
Borlet S. A.	4,711.68	-
Corporación El Rosado S.A.	1,645.22	-
Molina Rojas Muñoz Cía. Ltda.	-	940.48
Representaciones de Molinos Perdomo S.A.	-	1,891.61
Distribuidora e Importadora Gómez Sierra Cía. Ltda.	-	3,121.06
Gómez Rojas Segundo María	382.84	2,991.54
Distribuidora de Productos de Seguridad Dispersing S.A.	7,669.73	7,886.47
Proceso Productivo de Agua Cía. Ltda.	-	8,884.08
Proceso Comercialización de Productos de Agua Cía. Ltda.	10,474.58	8,494.47
Gómez Cía. Ltda.	1,344.87	-
SAAC 2000 PLAS Cía. LTDA.	6,404.40	-
Rojas Sierra S. A.	22,094.82	-
Escobar Páez Sarmiento Sot Escobarpáez	1,265.08	-
Electroing S.A.	80,789.87	-
Electro S.A.	11,029.39	-
Restrepo Antonio Elvira Sotelo	8,540.00	-
García Ruiz Juan Carlos	1,444.93	-
Gómez Alvarado Eguiguren Hugo	36,098.49	-
Rodriguez Delgado Carlos Enrique	1,075.44	-
Ipso S.A.	7,465.28	-
Antonio Sandoz de Cabrera, Alexander	8,620.68	-
Muñoz	173,338.08	26,117.17

NOTA 12. PROVEEDORES, Continuación.../

(c) El detalle de Provenientes Externos es el siguiente:

(Espace en Rouge)

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresadas 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:

		2016	2015
Anticipo Clientes	(f)	1,481,844.02	12,083.23
Iva en Ventas		-	9,896.22
Retención en la Fuente por Pagar		11,179.67	161.24
Retención Iva por Pagar		14,216.66	428.51
Impuesto a la Renta por Pagar	(g)	89,218.83	29,726.86
Impuesto a la Renta en Retención Dependencia		4,895.17	2,154.62
Provisiones ISO		(4,823.25)	343.54
Iscos Por Pagar		28,031.50	15,340.96
Provisiones Ivas		5,319.16	3,544.68
Fondo de Reserva		886.92	992.53
Salarios Por Pagar		28,594.30	40,168.77
Provisiones Seguro Terrestre Sueldo		6,114.02	4,039.21
Provisiones Seguro Casero Sueldo		10,088.73	12,356.95
Vacaciones		12,118.58	17,312.23
15% Participación Empleados	(g)	46,069.32	9,664.32
Capitales por Pagar		174.28	6,082.91
Otras Cuentas por Pagar		4,621.54	1,753.82
Ventas Diferidas	(h)	1,993,674.81	-
Total		4,358,549.83	184,407.15

(f) El detalle de los Anticipo Clientes es el siguiente:

	2016	2015
Banesto Cuentas Compañías de Seguros S.A.	-	1,049.20
Compañía de Seguros LTA S.A.	234,603.64	2,526.80
Industria Arbolera Cía. Ltda.	-	7.23
Integración Arbolera Oro Cía. Ltda.	-	21,080.00
Paralelos Arboleros S.A.	4,710.00	4,710.00
Tratamiento Arbolero S.A.	-	1,742.00
Explotación De Chocomaes	28.78	-
Grupo Siguer S.A.	1,222,041.60	-
Industria Madera Ca	26,460.00	-
Total	1,481,844.02	12,083.23

OFISNA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
Continuación...../

(g) Ver Nota 16

(h) Corresponden a ingresos diferidos por avance de obras de los proyectos que ejecuta Ofisna. El detalle es el siguiente:

	2016
Factura 363 Moderna Alimentos S.A.	30,285.00
Factura 566 Proveedoras Nacional de Alimentos C.A.	100,175.44
Contrato Sumaca Ofisna 034/2016	434,711.87
Contrato Molinos Champán Ofisna 395/2016	938,522.49
Total	1,503,674.80

NOTA 14. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

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

	2016	2015
Jubilación patronal	352,115.00	287,308.00
Desahucio	197,517.84	89,250.90
Total	549,632.84	376,558.90

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2016	2015
Tasa de descuento	7.46%	6.33%
Tasa de incremento salarial (incluye aumento laboral)	5.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tabla de mortalidad (promedio)	21.78%	21.48%
Vida laboral promedio estimado	6.42	6.40

OFESNA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 14. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO Continúa...

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

	Jubilación Patronal		Desahucio		
	2016	2015	2016	2015	
Saldo al inicio del periodo actual					
Al 1 de mayo	44,779.00	40,023.40	11,814.00	13,576.00	
Cargos financieros por servicios actuariales	36,491.40	30,559.00	1,640.00	14,050.00	
Cargos financieros	21,527.40	23,900.00	8,320.00	6,890.00	
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos	(16,122.40)	13,850.00	(1,940.00)	36.00	
Pérdida (ganancia) actuariales (G/L)	(16,122.40)	(13,850.00)	8,780.00	(8,234.00)	
Reversión (pagos)	-	-	(1,240.00)	(860.00)	
Cargos por servicios pasados	-	-	-	1,500.00	
Al 31 de diciembre	86,176.00	80,733.40	17,994.00	21,162.00	
Saldo al final del periodo actual	(14)	127,038.00	38,754.00	10,914.00	40,770.00

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

(ii) La Compañía registró en el año 2016, y el año 2014, la Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia.

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

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

		2016	2015
Impuesto a la Renta Diferido	(1)	22,320.35	20,784.41
Total		22,320.35	20,784.41

OFISNA CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 Expresados en US Dólares Americanos

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO Continuación...

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

	2016	2015
Saldo Inicial	26,784.41	21,296.20
Impuesto Diferido Instalaciones	(4,444.06)	1,409.02
Saldo Final	<u>22,340.35</u>	<u>26,704.14</u>

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2013 a 2016 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	2016	2015
Impuesto a la Renta Corriente	89,218.81	29,726.86
Impuesto a la Renta Diferido	<u>(1,488.02)</u>	<u>1,409.02</u>
Cuota por Impuesto a la Renta	<u>87,730.79</u>	<u>31,135.88</u>

OFISNA CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 Expresadas en US Dólares Americanos

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

c) Conciliación tributaria-censable

	2016	2015
<u>Contribución Censable 15 % Participación</u>		
<u>Trabajadores y Empleados:</u>		
Unidad del Ejercicio	264,699.25	31,296.79
Base para el 15 % Participación Indeterminada	264,699.25	31,296.79
15 % Participación Trabajadores y Empleados	39,695.29	4,644.52
<u>Conciliación Cálculo del Impuesto a la Renta:</u>		
Unidad del Ejercicio	264,699.25	31,296.79
(+) Gastos No Deducibles	296,593.21	32,905.42
(-) Amortización de Pólizas	25,971.43	64,759.32
(-) Participación Trabajadores y Empleados	39,695.29	4,644.52
Utilidad Gravable	205,530.04	44,396.57
22% Impuesto a la Renta	45,218.61	9,758.31
Impuesto a la Renta Causado	45,218.61	9,758.31
(-) Antic. Determinando Causas Ejec. Fiscal Causada:	14,480.19	29,726.86
= Imp a la Renta Causado Menor al Antic. Determin.	64,738.62	-
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	14,480.19	29,726.86
(-) Retención en la Fuente	117,828.58	12,224.29
(+) Crédito Tributario de Antic. Determinada	44,396.58	27,013.79
Saldo a Favor del Contribuyente	(95,363.95)	(26,446.18)

OFISNA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresadas 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:

	2016	2015
Utilidad del año antes de impuestos a la renta	288,689.73	31,096.79
Tasa impositiva efectiva	22%	22%
Gasto impositivo a la renta	63,711.54	6,852.29
Diferencia de impuestos recurrentes (gastos no deducibles y otros) por las contribuciones al capital de la potencia fiscal	11,894.77	2,898.81
Impuesto a la renta del año	89,218.61	8,750.10
Tasa efectiva	31%	28%

NOTA 17. GASTOS POR SU NATURALEZA.

La composición de gastos se muestra a continuación:

2016	Concepto	Gastos de Fuerza	Gastos de Administración	Gastos de Desarrollo	Total
	Compras Materias Primas	49,863.71			49,863.71
	Compras Materias Terminadas (Gastos Repuestos)	661,462.91			661,462.91
	Rebajas, Abonos y Devoluciones	101,760.86	101,091.41		202,852.27
	Deportes Sociales, Indemnizaciones	18,423.04	16,514.64		34,937.68
	Aplicación de Impuestos	128,114.11	16,172.32		144,286.43
	Salud (Seguros)	31,728.81	7,162.81		38,891.62
	Transporte	1,521.26	2,327.86		3,849.12
	Suministros (Combustible, Mantenimiento y Reparación)	1,072,861.34		8,114.07	1,080,975.41
	Seguros y Contingencias	22,174.22		14,170.56	36,344.78
	Depreciación		40,886.28		40,886.28
	Amortización		1,111.48		1,111.48
	Intereses		1,414.48		1,414.48
	Patentes			1,497.38	1,497.38
	Contratación y Subcontratación			1,210.28	1,210.28
	Gastos de Viaje			11,027.98	11,027.98
	Gastos de Fletes			10,179.41	10,179.41
	Mantenimiento y Reparaciones			11,061.16	11,061.16
	Mantenimiento Equipos y Herramientas			11,154.87	11,154.87
	Suministros (Bebidas)			11,464.72	11,464.72
	Publicidad y Promoción		10,891.14		10,891.14
	Alquiler	1,411,802.31		18,475.41	1,430,277.72
Total		3,498,422.11	128,568.61	89,877.22	3,716,867.94

OFISNA CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 Expresados en US Dólares Americanos

NOTA 17. GASTOS POR SU NATURALEZA. Continuación...

La composición de gastos se muestra a continuación:

2016				
Descripción	Costo de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Funcionamiento	Total
Costo de Ventas	2,660,578.71	-	-	2,660,578.71
Gastos de Personal	-	414,170.25	-	414,170.25
Gastos de Herramientas	-	8,815.32	10,781.87	19,602.19
Gastos de Viaje	-	22,714.34	-	22,714.34
Gastos de Servicios	-	-	15,886.39	15,886.39
Gastos de Mantenimiento	-	-	12,779.62	12,779.62
Seguros y Reservas	-	-	15,468.06	15,468.06
Suavizantes y Materiales	-	-	15,140.48	15,140.48
Participación Trabajadores	-	4,664.32	-	4,664.32
Depreciación	-	48,945.00	-	48,945.00
Amortización	-	2,439.06	-	2,439.06
Otros gastos	-	4,047.58	28,459.24	32,506.82
	2,660,578.71	105,996.07	118,911.91	2,885,486.69

NOTA 18. OTROS INGRESOS / EGRESOS, NETO

La composición de Otros Ingresos y Egresos neto se muestra a continuación:

	2016	2015
Otros Ingresos	21,857.10	14,183.13
Gastos Varios	(15,284.00)	(4,074.52)
	(7,626.70)	9,968.66

OFINSA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresados en US Dólares Americanos

NOTA 19. GASTOS FINANCIEROS

La composición de Gastos Financieros se muestra a continuación:

	2016	2015
Intereses Bancarios	4,803.40	5,301.80
Impuestos a la Tercera de Divisas	-	1,041.35
Interés Préstamos Bancarios	951.60	10,214.88
Diferencia en Cambio de Divisas	-	680.80
	<u>5,849.00</u>	<u>17,544.97</u>

NOTA 20. PATRIMONIO

El Capital Suscrito y Pagado en 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:

Accionista	% Participación	No. Acciones	Costo Unitario	Valor Total
Edoardo Carrero Carrero	98.00%	344,560	0.04	11,758.40
Edoardo José Carrero Bueda	1.00%	3,520	0.04	140.80
Marta Isabel Carrero Bueda	1.00%	3,520	0.04	140.80
Total	100.00%	352,000		14,080.00

NOTA 21. RESERVA LEGAL

La compañía formará un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.

OPTISNACIA, LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresadas 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, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

NOTA 23. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2016 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