

**OFISNA CÍA. LTDA.**

Informe de Auditoría  
Al 31 de Diciembre del 2017

## **INDICE**

Opinión de los Auditores Independientes .....	1 - 3
Balance General .....	4
Estado de Resultados .....	5
Estado de Evolución en el Patrimonio .....	6
Estado de Flujos de Efectivo .....	7 - 8
Notas a los Estados Financieros .....	9 - 42

## 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 2017 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 2017 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 Medianas 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 distorsionada de forma 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 debemos 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 contable 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 u 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 incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento 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.
- 2
- 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 lo adecuado de la utilización, 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 futuros 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 revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran 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 identificamos 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 2017, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Abril 18 del 2018

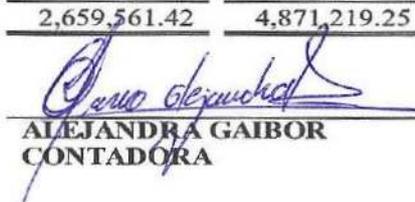
Rosero Carrera & Asociados Cía. Ltda.  
Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74  
Registro Nacional de Contadores No. 63  
Quito-Ecuador

C.P.A. Germán Carrera G.  
SOCIO.  
Registro No. 10.955

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	680,251.19	2,799,416.14
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	679,098.98	720,784.91
Inventarios	8	341,334.31	258,693.19
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	9	320,061.67	455,473.61
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>2,020,746.15</b>	<b>4,234,367.85</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	10	637,303.50	634,027.28
Intangible		1,511.77	2,824.12
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>638,815.27</b>	<b>636,851.40</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2,659,561.42</b>	<b>4,871,219.25</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones Financieras	11	2,637.36	-
Proveedores	12	252,689.98	398,176.69
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	13	1,025,115.94	3,358,349.85
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1,280,443.28</b>	<b>3,756,526.54</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	14	725,425.53	549,632.84
Impuesto a la Renta Diferido	15	20,832.33	22,320.35
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>746,257.86</b>	<b>571,953.19</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital Social	20	14,080.00	14,080.00
Aportes Futura Capitalización		-	-
Reserva Legal	21	3,101.58	3,101.58
Reserva de Capital		95,163.30	95,163.30
Reserva por Valuación		98,782.05	98,782.05
Resultados Acumulados		311,238.27	174,051.20
Resultados Adopción NIIF's		110,881.41	110,881.41
Otro Resultado Integral		(149,954.09)	(90,507.09)
Resultado del Ejercicio		149,567.76	137,187.07
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>632,860.28</b>	<b>542,739.52</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,659,561.42</b>	<b>4,871,219.25</b>

  
**EDUARDO CARRERA C.**  
**GERENTE**

  
**ALEJANDRA GAIBOR**  
**CONTADORA**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

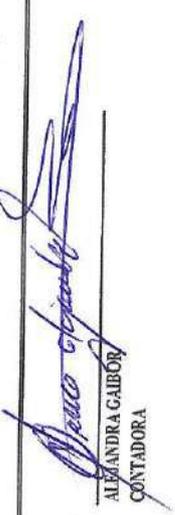
**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

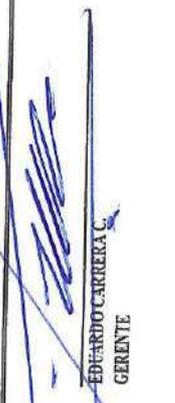
	NOTAS	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas		8,970,709.37	5,671,828.69
Costo de Ventas	17	<u>(7,570,234.06)</u>	<u>(4,491,453.31)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		1,400,475.31	1,180,375.38
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de Administración	17	760,532.80	538,109.01
Gastos de Funcionamiento	17	<u>465,173.13</u>	<u>403,877.21</u>
Total Gastos de Operación		1,225,705.93	941,986.22
Utilidad en Operación		174,769.38	238,389.16
<b>OTROS (INGRESOS) GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros (Ingresos) Gastos Netos	18	(87,119.44)	7,626.30
Gastos Financieros	19	<u>4,572.06</u>	<u>5,845.00</u>
Total Otros (Ingresos) Gastos No Operacionales		(82,547.38)	13,471.30
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES IMPUESTOS</b>		<u>257,316.76</u>	<u>224,917.86</u>
Impuesto a la Renta Corriente	16	109,237.02	89,218.81
Impuesto a la Renta Diferido	15 y 16	1,488.02	1,488.02
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u><u>149,567.76</u></u>	<u><u>137,187.07</u></u>
 <b>EDUARDO CARRERA C.</b> <b>GERENTE</b>		 <b>ALEJANDRA GAIBOR</b> <b>CONTADORA</b>	

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

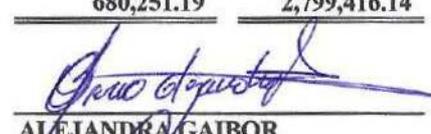
	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR VALUACION	OTRO RESULTADO INTEGRAL	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL
							RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ADOPCION NIIFs	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
Saldo al 1 de Enero del 2016	14,080.00	51,477.00	3,101.58	95,163.30	98,782.05	-	175,857.77	110,881.41	(4,782.61)	544,560.50
Transferencia a Resultados Acumulados							(4,782.61)		4,782.61	-
Devolucion Aportes Futuros Capitalizaciones a Socios Según Acta de Junta Extraordinaria de Socios Celebrada el 2 septiembre 2016		(51,477.00)								(51,477.00)
Registro Pérdida Anual Reconocida en ORI Bonificación por Desahucio						(90,507.09)	2,976.04		1,488.02	(90,507.09)
Impuestos Diferidos									1,488.02	4,464.06
Utilidad Neta del Ejercicio									135,699.05	135,699.05
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>14,080.00</b>	<b>-</b>	<b>3,101.58</b>	<b>95,163.30</b>	<b>98,782.05</b>	<b>(90,507.09)</b>	<b>174,051.20</b>	<b>110,881.41</b>	<b>137,187.07</b>	<b>542,739.52</b>
Transferencia a Resultados Acumulados									(137,187.07)	-
Registro Pérdida Actuarial Reconocida en ORI Bonificación por Desahucio						(59,447.00)			1,488.02	(59,447.00)
Impuestos Diferidos									1,488.02	1,488.02
Utilidad Neta del Ejercicio									148,079.74	148,079.74
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>14,080.00</b>	<b>-</b>	<b>3,101.58</b>	<b>95,163.30</b>	<b>98,782.05</b>	<b>(149,954.09)</b>	<b>311,238.27</b>	<b>110,881.41</b>	<b>149,567.76</b>	<b>632,860.28</b>

  
 ALEJANDRA GAIBORA  
 CONTADORA

  
 EDUARDO CARRERA C.  
 GERENTE

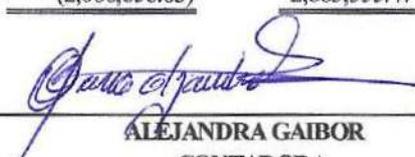
Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Valores Recibidos de Clientes	9,807,625.78	6,812,441.67
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(11,957,031.99)	(3,913,414.90)
Gastos Financieros	(4,572.06)	(5,845.00)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	<u>87,119.44</u>	<u>(7,626.30)</u>
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	(2,066,858.83)	2,885,555.47
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIONES:</b>		
Aumento Propiedad, Planta y Equipo	(54,943.48)	(7,215.50)
Aumento Intangibles	-	(2,520.00)
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversiones	<u>(54,943.48)</u>	<u>(9,735.50)</u>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo Recibido (Pagado) Obligaciones Financieras	2,637.36	(48,488.00)
Efectivo Pagado Aportes Futuras Capitalización	-	(51,477.00)
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	<u>2,637.36</u>	<u>(99,965.00)</u>
(Disminución) Aumento del Efectivo	(2,119,164.95)	2,775,854.97
Efectivo al Inicio del Año	<u>2,799,416.14</u>	<u>23,561.17</u>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b><u>680,251.19</u></b>	<b><u>2,799,416.14</u></b>
 <b>EDUARDO CARRERA C.</b> GERENTE	 <b>ALEJANDRA GAIBOR</b> CONTADORA	

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Utilidad Neta del Ejercicio	149,567.76	137,187.07
<b><u>Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo proveniente de Operaciones:</u></b>		
Depreciación	52,979.61	50,611.77
Provisión Jubilación Patronal	90,914.00	64,346.00
Provisión Desahucio	25,870.00	20,987.00
Impuestos Diferidos	(1,488.02)	(1,488.02)
Provisión Participación Trabajadores	45,408.84	40,069.32
Provisión Impuesto a la Renta	109,237.02	89,218.81
Ventas Diferidas	795,230.48	1,593,674.80
<b>VARIACIÓN EN ACTIVOS:</b>		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	41,685.93	(453,061.82)
Aumento de Inventarios	(82,641.12)	(143,540.81)
Disminución (Aumento) de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	26,174.92	(249,911.55)
<b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>		
(Disminución) Aumento de Cuentas por Pagar	(145,486.71)	289,728.88
(Disminución) Aumento de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(3,174,311.54)	1,447,734.02
<b>EFECTIVO PROVENIENTE ( UTILIZADO ) DE OPERACIONES</b>	<b>(2,066,858.83)</b>	<b>2,885,555.47</b>
 <b>EDUARDO CARRERA C.</b> GERENTE	 <b>ALEJANDRA GAIBOR</b> CONTADORA	

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**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. 85-1-2-1-00560 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 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 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 CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 14 de febrero del 2018, 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 los siguientes contratos, los mismos que al 31 de diciembre del 2017, su avance de obra se encuentra así:

Ítem	Cliente	Descripción del Trabajo	Avance de Obra	Oferta No.	Valor de la Obra	Fecha Firma Contrato	Plazo de Entrega	Existencia y forma de Pago
010117	Módulo Clonacion	Filtros	95%	011/2017	53.780,00	12-ene-17	20 dias hábiles	Factura 384 y Factura 385 del 02/01/2018
010117	Módulo Armonico	Serie Espiralada	95%	011/2017	204.100,00	05/feb-17		Factura 467 576 recibida 21/01/17, Factura No. 466 474 del 01/02/17, Factura 468 475
010217	Ajuda San Pedro	Parada de Muebles para sala de espera	100%	010/2017	2.650.000,00	11/feb-17		Factura 587 del 03/03/17 Factura 625 USD, 111.000 Factura 617 USD, 135.600 Factura 636 USD, 132.900 Factura 641 USD, 135.700 Factura 642 USD, 132.900 Factura 643 USD, 132.900 Factura 644 USD, 132.900 Factura 645 USD, 132.900 Factura 646 USD, 132.900 Factura 647 USD, 132.900 Factura 648 USD, 132.900 Factura 649 USD, 132.900 Factura 650 USD, 132.900 Factura 651 USD, 132.900 Factura 652 USD, 132.900 Factura 653 USD, 132.900 Factura 654 USD, 132.900 Factura 655 USD, 132.900 Factura 656 USD, 132.900 Factura 657 USD, 132.900 Factura 658 USD, 132.900 Factura 659 USD, 132.900 Factura 660 USD, 132.900 Factura 661 USD, 132.900 Factura 662 USD, 132.900 Factura 663 USD, 132.900 Factura 664 USD, 132.900 Factura 665 USD, 132.900 Factura 666 USD, 132.900 Factura 667 USD, 132.900 Factura 668 USD, 132.900 Factura 669 USD, 132.900 Factura 670 USD, 132.900 Factura 671 USD, 132.900 Factura 672 USD, 132.900 Factura 673 USD, 132.900 Factura 674 USD, 132.900 Factura 675 USD, 132.900 Factura 676 USD, 132.900 Factura 677 USD, 132.900 Factura 678 USD, 132.900 Factura 679 USD, 132.900 Factura 680 USD, 132.900 Factura 681 USD, 132.900 Factura 682 USD, 132.900 Factura 683 USD, 132.900 Factura 684 USD, 132.900 Factura 685 USD, 132.900 Factura 686 USD, 132.900 Factura 687 USD, 132.900 Factura 688 USD, 132.900 Factura 689 USD, 132.900 Factura 690 USD, 132.900 Factura 691 USD, 132.900 Factura 692 USD, 132.900 Factura 693 USD, 132.900 Factura 694 USD, 132.900 Factura 695 USD, 132.900 Factura 696 USD, 132.900 Factura 697 USD, 132.900 Factura 698 USD, 132.900 Factura 699 USD, 132.900 Factura 700 USD, 132.900 Factura 701 USD, 132.900 Factura 702 USD, 132.900 Factura 703 USD, 132.900 Factura 704 USD, 132.900 Factura 705 USD, 132.900 Factura 706 USD, 132.900 Factura 707 USD, 132.900 Factura 708 USD, 132.900 Factura 709 USD, 132.900 Factura 710 USD, 132.900 Factura 711 USD, 132.900 Factura 712 USD, 132.900 Factura 713 USD, 132.900 Factura 714 USD, 132.900 Factura 715 USD, 132.900 Factura 716 USD, 132.900 Factura 717 USD, 132.900 Factura 718 USD, 132.900 Factura 719 USD, 132.900 Factura 720 USD, 132.900 Factura 721 USD, 132.900 Factura 722 USD, 132.900 Factura 723 USD, 132.900 Factura 724 USD, 132.900 Factura 725 USD, 132.900 Factura 726 USD, 132.900 Factura 727 USD, 132.900 Factura 728 USD, 132.900 Factura 729 USD, 132.900 Factura 730 USD, 132.900 Factura 731 USD, 132.900 Factura 732 USD, 132.900 Factura 733 USD, 132.900 Factura 734 USD, 132.900 Factura 735 USD, 132.900 Factura 736 USD, 132.900 Factura 737 USD, 132.900 Factura 738 USD, 132.900 Factura 739 USD, 132.900 Factura 740 USD, 132.900 Factura 741 USD, 132.900 Factura 742 USD, 132.900 Factura 743 USD, 132.900 Factura 744 USD, 132.900 Factura 745 USD, 132.900 Factura 746 USD, 132.900 Factura 747 USD, 132.900 Factura 748 USD, 132.900 Factura 749 USD, 132.900 Factura 750 USD, 132.900 Factura 751 USD, 132.900 Factura 752 USD, 132.900 Factura 753 USD, 132.900 Factura 754 USD, 132.900 Factura 755 USD, 132.900 Factura 756 USD, 132.900 Factura 757 USD, 132.900 Factura 758 USD, 132.900 Factura 759 USD, 132.900 Factura 760 USD, 132.900 Factura 761 USD, 132.900 Factura 762 USD, 132.900 Factura 763 USD, 132.900 Factura 764 USD, 132.900 Factura 765 USD, 132.900 Factura 766 USD, 132.900 Factura 767 USD, 132.900 Factura 768 USD, 132.900 Factura 769 USD, 132.900 Factura 770 USD, 132.900 Factura 771 USD, 132.900 Factura 772 USD, 132.900 Factura 773 USD, 132.900 Factura 774 USD, 132.900 Factura 775 USD, 132.900 Factura 776 USD, 132.900 Factura 777 USD, 132.900 Factura 778 USD, 132.900 Factura 779 USD, 132.900 Factura 780 USD, 132.900 Factura 781 USD, 132.900 Factura 782 USD, 132.900 Factura 783 USD, 132.900 Factura 784 USD, 132.900 Factura 785 USD, 132.900 Factura 786 USD, 132.900 Factura 787 USD, 132.900 Factura 788 USD, 132.900 Factura 789 USD, 132.900 Factura 790 USD, 132.900 Factura 791 USD, 132.900 Factura 792 USD, 132.900 Factura 793 USD, 132.900 Factura 794 USD, 132.900 Factura 795 USD, 132.900 Factura 796 USD, 132.900 Factura 797 USD, 132.900 Factura 798 USD, 132.900 Factura 799 USD, 132.900 Factura 800 USD, 132.900 Factura 801 USD, 132.900 Factura 802 USD, 132.900 Factura 803 USD, 132.900 Factura 804 USD, 132.900 Factura 805 USD, 132.900 Factura 806 USD, 132.900 Factura 807 USD, 132.900 Factura 808 USD, 132.900 Factura 809 USD, 132.900 Factura 810 USD, 132.900 Factura 811 USD, 132.900 Factura 812 USD, 132.900 Factura 813 USD, 132.900 Factura 814 USD, 132.900 Factura 815 USD, 132.900 Factura 816 USD, 132.900 Factura 817 USD, 132.900 Factura 818 USD, 132.900 Factura 819 USD, 132.900 Factura 820 USD, 132.900 Factura 821 USD, 132.900 Factura 822 USD, 132.900 Factura 823 USD, 132.900 Factura 824 USD, 132.900 Factura 825 USD, 132.900 Factura 826 USD, 132.900 Factura 827 USD, 132.900 Factura 828 USD, 132.900 Factura 829 USD, 132.900 Factura 830 USD, 132.900 Factura 831 USD, 132.900 Factura 832 USD, 132.900 Factura 833 USD, 132.900 Factura 834 USD, 132.900 Factura 835 USD, 132.900 Factura 836 USD, 132.900 Factura 837 USD, 132.900 Factura 838 USD, 132.900 Factura 839 USD, 132.900 Factura 840 USD, 132.900 Factura 841 USD, 132.900 Factura 842 USD, 132.900 Factura 843 USD, 132.900 Factura 844 USD, 132.900 Factura 845 USD, 132.900 Factura 846 USD, 132.900 Factura 847 USD, 132.900 Factura 848 USD, 132.900 Factura 849 USD, 132.900 Factura 850 USD, 132.900 Factura 851 USD, 132.900 Factura 852 USD, 132.900 Factura 853 USD, 132.900 Factura 854 USD, 132.900 Factura 855 USD, 132.900 Factura 856 USD, 132.900 Factura 857 USD, 132.900 Factura 858 USD, 132.900 Factura 859 USD, 132.900 Factura 860 USD, 132.900 Factura 861 USD, 132.900 Factura 862 USD, 132.900 Factura 863 USD, 132.900 Factura 864 USD, 132.900 Factura 865 USD, 132.900 Factura 866 USD, 132.900 Factura 867 USD, 132.900 Factura 868 USD, 132.900 Factura 869 USD, 132.900 Factura 870 USD, 132.900 Factura 871 USD, 132.900 Factura 872 USD, 132.900 Factura 873 USD, 132.900 Factura 874 USD, 132.900 Factura 875 USD, 132.900 Factura 876 USD, 132.900 Factura 877 USD, 132.900 Factura 878 USD, 132.900 Factura 879 USD, 132.900 Factura 880 USD, 132.900 Factura 881 USD, 132.900 Factura 882 USD, 132.900 Factura 883 USD, 132.900 Factura 884 USD, 132.900 Factura 885 USD, 132.900 Factura 886 USD, 132.900 Factura 887 USD, 132.900 Factura 888 USD, 132.900 Factura 889 USD, 132.900 Factura 890 USD, 132.900 Factura 891 USD, 132.900 Factura 892 USD, 132.900 Factura 893 USD, 132.900 Factura 894 USD, 132.900 Factura 895 USD, 132.900 Factura 896 USD, 132.900 Factura 897 USD, 132.900 Factura 898 USD, 132.900 Factura 899 USD, 132.900 Factura 900 USD, 132.900 Factura 901 USD, 132.900 Factura 902 USD, 132.900 Factura 903 USD, 132.900 Factura 904 USD, 132.900 Factura 905 USD, 132.900 Factura 906 USD, 132.900 Factura 907 USD, 132.900 Factura 908 USD, 132.900 Factura 909 USD, 132.900 Factura 910 USD, 132.900 Factura 911 USD, 132.900 Factura 912 USD, 132.900 Factura 913 USD, 132.900 Factura 914 USD, 132.900 Factura 915 USD, 132.900 Factura 916 USD, 132.900 Factura 917 USD, 132.900 Factura 918 USD, 132.900 Factura 919 USD, 132.900 Factura 920 USD, 132.900 Factura 921 USD, 132.900 Factura 922 USD, 132.900 Factura 923 USD, 132.900 Factura 924 USD, 132.900 Factura 925 USD, 132.900 Factura 926 USD, 132.900 Factura 927 USD, 132.900 Factura 928 USD, 132.900 Factura 929 USD, 132.900 Factura 930 USD, 132.900 Factura 931 USD, 132.900 Factura 932 USD, 132.900 Factura 933 USD, 132.900 Factura 934 USD, 132.900 Factura 935 USD, 132.900 Factura 936 USD, 132.900 Factura 937 USD, 132.900 Factura 938 USD, 132.900 Factura 939 USD, 132.900 Factura 940 USD, 132.900 Factura 941 USD, 132.900 Factura 942 USD, 132.900 Factura 943 USD, 132.900 Factura 944 USD, 132.900 Factura 945 USD, 132.900 Factura 946 USD, 132.900 Factura 947 USD, 132.900 Factura 948 USD, 132.900 Factura 949 USD, 132.900 Factura 950 USD, 132.900 Factura 951 USD, 132.900 Factura 952 USD, 132.900 Factura 953 USD, 132.900 Factura 954 USD, 132.900 Factura 955 USD, 132.900 Factura 956 USD, 132.900 Factura 957 USD, 132.900 Factura 958 USD, 132.900 Factura 959 USD, 132.900 Factura 960 USD, 132.900 Factura 961 USD, 132.900 Factura 962 USD, 132.900 Factura 963 USD, 132.900 Factura 964 USD, 132.900 Factura 965 USD, 132.900 Factura 966 USD, 132.900 Factura 967 USD, 132.900 Factura 968 USD, 132.900 Factura 969 USD, 132.900 Factura 970 USD, 132.900 Factura 971 USD, 132.900 Factura 972 USD, 132.900 Factura 973 USD, 132.900 Factura 974 USD, 132.900 Factura 975 USD, 132.900 Factura 976 USD, 132.900 Factura 977 USD, 132.900 Factura 978 USD, 132.900 Factura 979 USD, 132.900 Factura 980 USD, 132.900 Factura 981 USD, 132.900 Factura 982 USD, 132.900 Factura 983 USD, 132.900 Factura 984 USD, 132.900 Factura 985 USD, 132.900 Factura 986 USD, 132.900 Factura 987 USD, 132.900 Factura 988 USD, 132.900 Factura 989 USD, 132.900 Factura 990 USD, 132.900 Factura 991 USD, 132.900 Factura 992 USD, 132.900 Factura 993 USD, 132.900 Factura 994 USD, 132.900 Factura 995 USD, 132.900 Factura 996 USD, 132.900 Factura 997 USD, 132.900 Factura 998 USD, 132.900 Factura 999 USD, 132.900 Factura 1000 USD, 132.900
010117	Módulo Armonico	Modificación de estado para Nueva OC 462102330	95%	011/2017	85.140,00	05-ene-17	15 dias hábiles	Factura 826 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 827 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 828 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 829 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 830 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 831 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 832 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 833 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 834 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 835 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 836 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 837 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 838 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 839 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 840 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 841 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 842 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 843 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 844 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 845 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 846 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 847 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 848 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 849 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 850 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 851 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 852 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 853 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 854 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 855 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 856 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 857 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 858 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 859 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 860 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 861 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 862 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 863 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 864 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 865 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 866 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 867 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 868 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 869 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 870 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 871 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 872 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 873 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 874 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 875 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 876 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 877 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 878 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 879 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 880 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 881 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 882 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 883 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 884 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 885 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 886 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 887 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 888 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 889 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 890 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 891 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 892 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 893 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 894 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 895 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 896 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 897 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 898 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 899 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 900 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 901 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 902 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 903 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 904 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 905 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 906 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 907 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 908 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 909 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 910 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 911 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 912 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 913 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 914 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 915 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 916 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 917 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 918 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 919 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 920 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 921 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 922 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 923 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 924 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 925 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 926 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 927 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 928 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 929 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 930 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 931 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 932 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 933 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 934 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 935 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 936 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 937 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 938 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 939 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 940 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 941 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 942 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 943 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 944 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 945 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 946 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 947 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 948 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 949 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 950 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 951 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 952 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 953 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 954 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 955 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 956 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 957 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 958 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 959 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 960 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 961 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 962 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 963 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 964 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 965 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 966 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 967 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 968 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 969 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 970 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 971 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 972 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 973 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 974 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 975 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 976 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 977 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 978 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 979 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 980 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 981 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 982 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 983 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 984 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 985 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 986 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 987 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 988 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 989 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 990 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 991 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 992 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 993 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 994 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 995 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 996 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 997 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 998 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 999 del 17/01/17 USD, 132.900 Factura 1000 del 17/01/17 USD, 132.900
011117	Succionador de Paredes	Mano de obra de riego	95%	115/2017	257.711,24			Factura No. 781 - 25% Factura No. 782 - 25% y Factura No. 811 por el saldo 50%
011117	Proyector	Filtro de extracción para Puerto	100%	116/2017	23.557,00	23-ene-17		Factura No. 783 por el 100% de la obra
011117	Grupos Especiales	Asistencia del Módulo	4%	116/2017	650.282,00			Factura No. 784 por el 4% de la obra
011117	Grupos Especiales	Módulo de Puertos	23,02%	024/2017	512.723,00			Factura No. 785 por el 23,02% de la obra
011117	Grupos Especiales	Mano de obra para Mano de						

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**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 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 Normas Internacionales de Información Financiera (PYMES) vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos 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.

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

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

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

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Las entidades aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.	1 de enero 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero 2017
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019
IFRIC 22	Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas 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.

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

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

**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 contrataron 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, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**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 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 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 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 EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**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 miden 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 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 2017 y 2016 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 EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresadas 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 efectuadas. 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 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 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:

<b>Ítems</b>	<b>Vida Útil</b>
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 EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresadas 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 generen 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 CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**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 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 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 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 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 2017 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.

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**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 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 15% de la utilidad contable anual 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 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 EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**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 fondeadas)**

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 bonificará 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 Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan 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 2017 y 2016 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 2017 y 2016 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 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 EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**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 calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían 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 EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**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 2.7.

(d) Beneficios a Empleados a largo plazo

Calculada en base a hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal 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 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.

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**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 2017 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>2017</u>	<u>2016</u>
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 EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**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 remanente 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:

	<u>Menos de 1</u> <u>año</u>	<u>Entre 1 y 5</u> <u>años</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>		
Obligaciones Financieras	2,637.36	-
Cuentas por Pagar Comerciales	252,689.98	-
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>		
Obligaciones Financieras	-	-
Cuentas por Pagar Comerciales	398,176.69	-

**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 EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación.../**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Recursos de terceros	255,327.34	398,176.69
Menos: Efectivo	(180,251.19)	(992,151.48)
Deuda neta	<u>75,076.15</u>	<u>(593,974.79)</u>
Total patrimonio	632,860.28	542,739.52
Capital total	<u>707,936.43</u>	<u>(51,235.27)</u>
Ratio de apalancamiento	11%	1159%

**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:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	680,251.19	-	2,799,416.14	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por Cobrar Comerciales	679,098.98	-	720,784.91	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>1,359,350.17</u>	<u>-</u>	<u>3,520,201.05</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones Financieras	2,637.36	-	-	-
Cuentas por Pagar Comerciales	252,689.98	-	398,176.69	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>255,327.34</u>	<u>-</u>	<u>398,176.69</u>	<u>-</u>

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**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:

	2017	2016
Caja	8,110.51	6,800.00
Bancos	172,140.68	985,351.48
Inversiones Temporales (i)	500,000.00	1,807,264.66
<b>Total</b>	<b>680,251.19</b>	<b>2,799,416.14</b>

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

							2017
Entidad Financiera	Tipo de Inversión	No.	Tasa	Plazo	Vencimiento		
Banco Pichincha	Certificado de Inversión Múltiple	2301029193	4.50%	123 Días	08-ene-18		500,000.00
<b>Total Banco Pichincha</b>							<b>500,000.00</b>
							2016
Banco Pichincha	Certificado de Inversión Múltiple	2300926742	4.25%	90 Días	23-ene-17		403,163.89
Banco Pichincha	Certificado de Inversión Múltiple	2300949487	3.75%	95 Días	03-abr-17		500,104.17
<b>Total Banco Pichincha</b>							<b>903,268.06</b>
							2016
Banco Guayaquil	Poliza de Acumulación	001036	5.50%	91 Días	24-ene-17		403,996.58
Banco Guayaquil	Poliza de Acumulación		5.50%	91 Días	28-mar-17		500,000.00
<b>Total Banco Guayaquil</b>							<b>903,996.58</b>
<b>Total Inversiones Temporales</b>							<b>1,807,264.64</b>

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes	( i )	681,100.99	722,786.92
Provisión de Cuentas Incobrables	( ii )	(2,002.01)	(2,002.01)
<b>Total</b>		<u><u>679,098.98</u></u>	<u><u>720,784.91</u></u>

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

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
De 1-90 días	649,236.58	95.32%	681,669.47	94.31%
Más de 90 Días	<u>31,864.41</u>	4.68%	<u>41,117.45</u>	5.69%
	681,100.99		722,786.92	
Provisión	<u>(2,002.01)</u>	-0.29%	<u>(2,002.01)</u>	-0.28%
	<u><u>679,098.98</u></u>		<u><u>720,784.91</u></u>	

(ii) La Administración de la compañía no ha considerado apropiado incrementar la provisión de cuentas por cobrar por los años 2017 y 2016.

(Espacio en Blanco)

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 8. INVENTARIOS**

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Importaciones en Tránsito	38,510.62	135,843.83
Inventario de Materia Prima	97,510.58	64,643.06
Inventarios de Suministros y Materiales	32,438.45	17,481.97
Inventario de Partes y Accesorios	172,874.66	40,724.33
	<u>341,334.31</u>	<u>258,693.19</u>
<b>Total</b>	<b><u>341,334.31</u></b>	<b><u>258,693.19</u></b>

**NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Empleados	( a )	5,209.09	3,488.62
Seguros Pagados por Anticipado		8,517.01	6,654.53
Anticipo Proveedores	( b )	5,030.72	230,355.42
Garantía Departamentos		1,280.00	530.00
Crédito Tributario Imp. Retenido Fuente	( c )	-	117,828.58
Crédito Tributario Rentenciones de IVA		245,755.04	70,156.28
Impuesto a la Renta a favor 2015	( c )	-	26,460.18
Crédito Tributario a Favor del Contribuyente	( c )	47,078.28	-
Otras Cuentas por Cobrar	( d )	7,191.53	-
		<u>320,061.67</u>	<u>455,473.61</u>
<b>Total</b>		<b><u>320,061.67</u></b>	<b><u>455,473.61</u></b>

- (a) Este rubro incluye los valores por anticipos, préstamos y extensión de salud por conyugues.
- (b) Corresponden a valores entregados en el año 2017 y 2016 respectivamente a los Proveedores del Exterior por US \$ 0.00 y US \$ 178.058,21 y Nacionales por US \$ 5.030,72 y US \$ 52.296,06 en calidad de anticipos por compras de materia prima, suministros y materiales, partes y accesorios.
- (c) Ver Nota 16.
- (d) Corresponde a los rendimientos financieros provisionados de la inversión de US \$ 500.000,00 en el Banco Pichincha que vence el 8 de enero del 2018.

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

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

	Terrenos	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria	Equipo de Computación	Vehículos	Equipo de Oficina	Herramientas	Total
<b>A11 de enero de 2016</b>									
Costo	293,985.44	283,218.03	10,844.13	57,321.35	23,617.29	109,794.65	3,371.54	104,025.53	886,177.96
Depreciación acumulada	-	(47,217.10)	(4,172.78)	(37,972.73)	(20,597.01)	(70,697.47)	(2,622.56)	(26,987.25)	(210,266.90)
Valor en libros	293,985.44	236,000.93	6,671.35	19,348.62	3,020.28	39,097.18	748.98	77,038.28	675,911.06
<b>Movimiento 2016</b>									
Adiciones	-	-	2,402.17	-	4,813.33	-	-	-	7,215.50
Depreciación	-	(9,459.43)	(1,069.23)	(2,937.48)	(3,167.96)	(21,958.93)	(103.78)	(10,402.55)	(49,099.28)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	293,985.44	226,541.50	8,004.29	16,411.22	4,665.65	17,138.25	645.20	66,635.73	634,037.28
<b>A131 de Diciembre de 2016</b>									
Costo	293,985.44	283,218.03	13,246.30	57,321.35	28,430.62	109,794.65	3,371.54	104,025.53	893,393.46
Depreciación acumulada	-	(56,676.53)	(5,342.01)	(40,910.13)	(23,764.97)	(92,656.40)	(2,726.34)	(37,389.80)	(259,366.18)
Valor en libros	293,985.44	226,541.50	8,004.29	16,411.22	4,665.65	17,138.25	645.20	66,635.73	634,037.28
<b>Movimiento 2017</b>									
Adiciones	-	-	(1,209.36)	-	4,952.25	49,991.23	-	-	54,943.48
Depreciación	-	(9,459.44)	-	(2,835.39)	(3,793.31)	(23,863.42)	(103.78)	(10,402.56)	(51,667.26)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	293,985.44	217,082.06	6,794.93	13,575.83	5,824.59	43,266.06	541.42	56,233.17	637,303.50
<b>A131 de Diciembre de 2017</b>									
Costo	293,985.44	283,218.03	13,246.30	57,321.35	33,382.87	159,785.88	3,371.54	104,025.53	948,336.94
Depreciación acumulada	-	(66,135.97)	(6,451.37)	(43,745.52)	(27,558.28)	(116,519.82)	(2,830.12)	(47,792.36)	(311,633.44)
Valor en libros	293,985.44	217,082.06	6,794.93	13,575.83	5,824.59	43,266.06	541.42	56,233.17	637,303.50

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

El resumen de las Obligaciones Financieras, es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tarjeta de Crédito	(1)	2,637.36	-
Total		<u>2,637.36</u>	<u>-</u>
Clasificación:			
Corriente		2,637.36	-
No Corriente		-	-
Total		<u>2,637.36</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a valores adeudados por la tarjeta de crédito Visa Guayaquil

**NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Proveedores:</b>			
Nacionales	( d )	225,122.13	316,603.56
Exterior	( e )	<u>27,567.85</u>	<u>81,573.13</u>
Total		<u>252,689.98</u>	<u>398,176.69</u>

(Espacio en Blanco)

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES. Continuación.../**

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

(e) El detalle de Proveedores Nacionales es el siguiente:

	2017	2016
Ingelcom Cía. Ltda.	21,294.04	-
Gasequip Gases Soldaduras Equipos Cía. Ltda.	-	122.50
Ivan Bohman C.A.	-	955.16
Máquinas Y Motores S. A. Maquinmotors	1,609.90	1,002.83
Russell Bedford Ecuador S. A.	-	888.27
Suinco-Ingín Cía. Ltda.	2,308.89	486.23
Trexx Cía. Ltda.	1,119.28	1,618.85
Caterexpress Cía. Ltda.	3,312.12	1,184.16
Automatizacion Y Servicios Cepriacon Cía.	5,001.92	-
Hilvimar S.A.	1,276.65	1,280.74
Andrade Marín Segovia Francisco	-	4,088.00
Mera Chávez Jorge Miguel	5,371.60	-
Borletí S.A.	-	6,711.60
Corporacion El Rosado S.A.	13.13	1,645.22
Moreira Moreira Wellington Jonas	13,468.80	-
Sebatelec Cía. Ltda.	7,116.18	-
Ponce Parrales Cesar Enrique	7,760.31	-
Guerrero Rosero Segundo Mario	804.22	182.04
Distribuidora de Productos de Seguridad Disproseg S.A.	15,978.37	7,999.73
Gualoto Simbaña Nelson Rene	4,776.75	-
Ponce Carrera Ingenieros Electronicos S.A. Ponce Hnos.		56,061.28
Cucasa Cia.Ltda	681.74	1,140.85
Deaceroplus Cía. Ltda.	-	4,424.40
Dipac Manta S. A.	5,877.04	22,956.63
Ecuador Pipe System SA Ecuapipesys	20,778.35	1,305.98
Electroleg S.A	98.24	10,789.87
Elsystec S.A.	37,758.87	11,029.09
Fernando Antonio Triviño Triviño	-	8,949.60
Garces Pout Juan Carlos	-	1,440.00
Guerra Alvarez Rigoberto Hugo	-	10,098.49
Ibañez Delgado Carlos Enrique	-	1,071.49
Ipac S.A.	3,366.59	7,465.20
Jimenez Sandoval Gabriela Alexandra	-	8,629.88
Siguen.....	159,772.99	173,528.09

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Continuación.../**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vienen.....	159,772.99	173,528.09
Línde Ecuador SA	617.71	4,933.85
Pinaida Arteaga Manuel Rodrigo	-	2,907.00
Precision y Control Precitrol S.A	-	3,496.50
Raza Acosta Galo Fernando	1,468.14	1,138.16
Vergara Peñafiel William Patricio	-	5,419.68
Villalva Olalla Johnny Gilberto	-	9,256.66
Ponce Sancán Santo Enrique	5,819.71	4,000.00
Inasei Cia. Ltda.	45,533.53	81,596.07
Pichogagon Simbaña Byron Fernando	6,301.20	8,929.00
Otros	5,608.85	21,398.55
<b>Total</b>	<b><u>225,122.13</u></b>	<b><u>316,603.56</u></b>

(e) El detalle de Proveedores Exterior es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Buhler Ag Suiza	8,796.30	78,648.55
Buhler A G Sucursal Colombia	10,468.80	-
Buhler Gmbh	5,256.25	2,331.75
Zhenjiang Jingwei Conveying Te	2,789.05	-
Sefar	-	612.22
Otros	257.45	-
<b>Total</b>	<b><u>27,567.85</u></b>	<b><u>81,592.52</u></b>

(Espacio en Blanco)

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**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:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo Clientes	(f)	20,785.00	1,481,844.02
Retencion en la Fuente por Pagar		4,885.96	11,173.67
Retencion Iva por Pagar		8,406.89	14,216.66
Impuesto a la Renta por Pagar	(g)	-	89,218.81
Impuesto a la Renta en Relacion Dependencia		11,617.72	4,895.15
Provisión ISD		921.74	(4,824.25)
Iess Por Pagar		23,796.55	20,031.50
Prestamos Iess		7,354.66	5,319.16
Fondos de Reserva		1,216.30	866.92
Extensiones de Salud		14.32	-
Sueldos Por Pagar		-	28,594.30
Provision Decimo Tercer Sueldo		7,131.41	6,114.92
Provision Decimo Cuarto Sueldo		13,694.32	10,048.73
Vacaciones		72,531.06	52,110.38
15% Participacion Empleados		74.98	-
15% Participacion Empleados	(g)	45,408.84	40,069.32
Liquidaciones Por Pagar		-	374.20
Otras Cuentas por Pagar		12,045.71	4,621.56
Ventas Diferidas	(h)	795,230.48	1,593,674.80
<b>Total</b>		<u><u>1,025,115.94</u></u>	<u><u>3,358,349.85</u></u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cerveceria Nacional CN S.A.	-	234,603.64
Pastificio Ambato C.A.	-	4,710.00
Cargill del Ecuador Cía. Ltda.	20,785.00	-
Ecuatoriana de Chocolates	-	28.78
Grupo Superior S. A.	-	1,222,041.60
Industrial Molinera Ca	-	20,460.00
<b>Total</b>	<u><u>20,785.00</u></u>	<u><u>1,481,844.02</u></u>

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**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:

		<u>2017</u>
Grupo Superior Factura 797 Ejecutado	0 %	400,280.00
Grupo Superior Factura 798 Ejecutado	23.92%	441,050.98
Cerveceria Nacional Factura 820 Ejecutado	0 %	28,199.50
Moderna Alimentos Factura 825 Ejecutado	0%	105,700.00
Avicola San Isidro Sin Factura Ejecutado	100 %	<u>(180,000.00)</u>
<b>Total</b>		<u><u>795,230.48</u></u>
		<u>2016</u>
Factura 565 Moderna Alimentos S.A.		30,265.00
Factura 566 Procesadora Nacional de Alimentos C.A.		190,175.44
Contrato Sumesa Oferta 034/2016		434,711.87
Contrato Molinos Champion Oferta 095/2016		<u>938,522.49</u>
<b>Total</b>		<u><u>1,593,674.80</u></u>

**NOTA 14. PROVISION JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	443,029.04	352,115.00
Desahucio	282,396.49	197,517.84
<b>Total</b>	<u><u>725,425.53</u></u>	<u><u>549,632.84</u></u>

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 14. PROVISION JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**  
**Continuación.../**

La tasa de descuento promedio equivale (7.57 % año 2017) y (7.46 % año 2016), que resulta de ponderar geoméricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador.

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

	Jubilación Patronal		Desahucio	
	2017	2016	2017	2016
Beneficios sociales según estudio actuarial:				
Al 1 de enero	664,785.00	446,970.00	197,518.00	154,004.00
Costo laboral por servicios actuariales	45,776.00	38,409.00	11,721.00	11,640.00
Costo financiero	45,138.00	25,937.00	14,149.00	9,347.00
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos	(1,796.00)	(16,072.00)	(449.00)	(3,945.00)
Pérdidas(ganacias) actuariales ORI (Beneficios pagados)	(i) 33,141.00	169,541.00	59,896.00	29,718.00
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(495.00)	-	(438.00)	(3,246.00)
af 31 de diciembre	<u>786,549.00</u>	<u>664,785.00</u>	<u>282,397.00</u>	<u>197,518.00</u>
Beneficios Sociales según libros:	(ii) <u>443,029.04</u>	<u>352,115.00</u>	<u>282,396.49</u>	<u>197,517.84</u>

(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 2017 y el año 2014, la Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia.

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

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

		2017	2016
Impuesto a la Renta Diferido	(i)	20,832.33	22,320.35
Total		<u>20,832.33</u>	<u>22,320.35</u>

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresadas 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo Inicial	22,320.35	26,784.41
Impuesto Diferido Instalaciones	(1,488.02)	(4,464.06)
	<hr/>	<hr/>
Saldo Final	<u>20,832.33</u>	<u>22,320.35</u>

**NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA**

**a) Situación fiscal**

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 a 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

**b) Impuesto a la renta**

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la Renta Corriente	109,237.02	89,218.81
Impuesto a la Renta Diferido	<u>-</u>	<u>(1,488.02)</u>
Gasto por Impuesto a la Renta	<u>109,237.02</u>	<u>87,730.79</u>

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

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

**c) Conciliación tributaria-contable**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Conciliación Cálculo 15 % Participación</u></b>		
<b><u>Trabajadores y Empleados:</u></b>		
Utilidad del Ejercicio	302.725,60	264.609,25
Base para el 15 % Participación Trabajadores	302.725,60	264.609,25
15 % Participación Trabajadores y Empleados	45.408,84	39.691,39
<b><u>Conciliación Cálculo del Impuesto a la Renta:</u></b>		
Utilidad del Ejercicio	302.725,60	264.609,25
(+) Gastos No Deducibles	239.215,17	206.593,21
(-) Amortización de Pérdidas	-	25.971,03
(-) Participación Trabajadores y Empleados	45.408,84	39.691,39
<b>Utilidad Gravable</b>	<u>496.531,93</u>	<u>405.540,04</u>
22% Impuesto a la Renta	109.237,02	89.218,81
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<u>109.237,02</u>	<u>89.218,81</u>
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago antes de la Rebaja	50.199,20	-
Antic. Determinado Corresp.Ejerc.Fiscal Corriente.	50.199,20	24.480,19
Rebaja del saldo del Anticipo (Decreto Ejecutivo 210)	20.079,68	-
Anticipo Reducido Corresp.Ejerc.Fiscal Declarado	30.119,52	-
= Imp.a la Renta Causado Mayor al Antic.Determin.	79.117,50	64.738,62
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	30.119,52	24.480,19
(-) Retención en la Fuente	101.245,35	117.828,58
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	55.069,95	26.460,18
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<u>(47.078,28)</u>	<u>(55.069,95)</u>

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del año antes de Impuesto a la Renta	<u>302,725.60</u>	<u>264,609.25</u>
Tasa impositiva vigente	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Gasto Impuesto a la Renta	66,599.63	58,214.04
Efecto de ingresos exentos /gastos no deducibles y otras partidas conciliatorias al calcular la ganancia fiscal	<u>42,637.39</u>	<u>31,004.77</u>
Impuesto a la Renta del año	<u>109,237.02</u>	<u>89,218.81</u>
Tasa efectiva	36%	34%

(Espacio en Blanco)

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 17. GASTOS POR SU NATURALEZA**

La composición de gastos se muestra a continuación:

<u>2017</u>	Descripción	Costo de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Funcionamiento	Total
	Consumos Materia Prima	1,003,838.18			1,003,838.18
	Consumos Mercad. Terminado Herram.Repuestos	1,521,447.17			1,521,447.17
	Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	892,565.50	459,320.03		1,351,885.53
	Beneficios Sociales, Indemnizaciones	117,211.98	44,663.24		161,875.22
	Aporte a la Seguridad Social	171,739.16	86,387.54		258,126.70
	Jubilación Patronal	72,731.28	18,182.76		90,914.04
	Desahucio	20,695.92	5,174.04		25,869.96
	Suministros Herramientas Materiales y Repuestos	515,137.56		15,514.99	530,652.55
	Seguros y Reaseguros	8,513.69		11,717.69	20,231.38
	Depreciación		51,667.26		51,667.26
	Amortización		1,312.35		1,312.35
	Honorarios		1,478.34		38,027.34
	Comisiones		40,245.61	36,549.00	76,794.61
	Publicidad			1,707.85	1,707.85
	Combustibles y Lubricantes			3,551.81	3,551.81
	Gastos de Viaje			58,904.63	58,904.63
	Gastos de Gestión			14,123.76	14,123.76
	Mantenimiento y Reparaciones			27,399.43	27,399.43
	Impuestos Contribuciones y Otros			11,973.02	11,973.02
	Servicios Públicos			12,125.97	12,125.97
	Participación Trabajadores		45,408.84		45,408.84
	Otros	3,246,353.62	6,692.79	271,604.98	3,524,651.39
	<b>Total</b>	<u>7,570,234.06</u>	<u>760,532.80</u>	<u>465,173.13</u>	<u>8,795,939.99</u>

**OFISNA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

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

La composición de gastos se muestra a continuación:

<u>2016</u>	Descripción	Costo de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Funcionamiento	Total
	Consumos Materia Prima	438,063.75			438,063.75
	Consumos Mercad. Terminado Herram.Repuestos	663,942.52			663,942.52
	Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	616,502.86	333,935.83		950,438.69
	Beneficios Sociales, Indemnizaciones	94,482.08	36,218.04		130,700.12
	Aporte a la Seguridad Social	124,184.11	66,172.22		190,356.33
	Jubilación Patronal	30,728.00	7,682.00		38,410.00
	Desahucio	9,312.08	2,327.96		11,640.04
	Suministros Herramientas Materiales y Repuestos	1,072,301.34		8,218.47	1,080,519.81
	Seguros y Reaseguros	25,574.23		14,179.28	39,753.51
	Depreciación		49,099.28		49,099.28
	Amortización		1,512.49		1,512.49
	Honorarios		1,469.80		1,469.80
	Publicidad			41,219.70	41,219.70
	Combustibles y Lubrificantes			1,487.38	1,487.38
	Gastos de Viaje			3,252.28	3,252.28
	Gastos de Gestión			33,627.00	33,627.00
	Mantenimiento y Reparaciones			16,070.83	16,070.83
	Impuestos Contribuciones y Otros			30,884.78	30,884.78
	Servicios Públicos			11,992.87	11,992.87
	Participación Trabajadores		39,691.39		39,691.39
	Otros	1,416,362.34		230,475.90	1,646,838.24
	<b>Total</b>	<b>4,491,453.31</b>	<b>538,109.01</b>	<b>403,877.21</b>	<b>5,433,439.53</b>

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 18. OTROS (INGRESOS) GASTOS, NETO**

La composición de (Otros Ingresos) Gastos netos se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Otros Ingresos:</u></b>		
Rendimientos Financieros	(59,711.33)	(18,470.91)
Otras Rentas	(22,420.90)	(9,186.79)
Diferencial Cambiario	(4,987.21)	-
	<u>(87,119.44)</u>	<u>(27,657.70)</u>
<b><u>Otros Gastos:</u></b>		
Costo Financiero	-	35,284.00
	<u>-</u>	<u>35,284.00</u>
Total Otros (Ingresos) Gastos Neto	<u><u>(87,119.44)</u></u>	<u><u>7,626.30</u></u>

**NOTA 19. GASTOS FINANCIEROS**

La composición de Gastos Financieros se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios Bancarios	4,572.06	4893.4
Interés Préstamo Bancario	-	951.6
	<u>4,572.06</u>	<u>5,845.00</u>

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**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 nómina de Socios es la siguiente:

Accionistas	% Participación	No. Acciones	Costo Unitario	Valor Total
Eduardo Carrera Carrera	98,00%	344.960	0,04	13.798,40
Eduardo José Carrera Buendía	1,00%	3.520	0,04	140,80
María Isabel Carrera Buendía	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 éste 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.

**NOTA 22. CONTINGENCIA**

Situación Tributaria

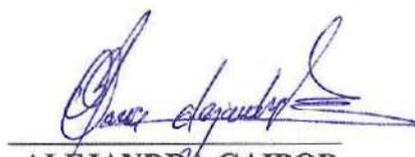
La Autoridad Fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía

**NOTA 23. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2017 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**



**ALEJANDRA GAIBOR**  
**CONTADORA**