

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

| ACTIVO                                       | NOTAS | 2016                | 2015                |
|----------------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE:</b>                     |       |                     |                     |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo          | 6     | 2,755,410.14        | 25,281.17           |
| Cuentas por Cobrar Comerciales               | 7     | 720,784.91          | 367,773.00          |
| Inventarios                                  | 8     | 258,693.19          | 115,152.38          |
| Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar | 9     | 855,413.61          | 205,562.00          |
| <b>Total Activo Corriente</b>                |       | <b>4,334,367.85</b> | <b>618,908.70</b>   |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>                  |       |                     |                     |
| Propiedad, Planta y Equipo                   | 10    | 634,027.28          | 676,911.00          |
| Intangible                                   |       | 2,824.12            | 1,836.61            |
| <b>Total Activo no Corriente</b>             |       | <b>636,851.40</b>   | <b>678,747.61</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                          |       | <b>4,971,219.25</b> | <b>1,297,656.31</b> |
| <b>PASIVO</b>                                |       |                     |                     |
| <b>PASIVO CORRIENTE:</b>                     |       |                     |                     |
| Obligaciones Financieras                     | 11    | -                   | 48,483.00           |
| Proveedores                                  | 12    | 398,176.60          | 308,447.91          |
| Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar  | 13    | 1,358,349.88        | 184,407.65          |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                |       | <b>1,756,526.48</b> | <b>541,338.56</b>   |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>                  |       |                     |                     |
| Provisiones Jubilación Patronal y Desahucio  | 14    | 549,632.84          | 377,038.00          |
| Impuestos a la Renta Diferidos               | 15    | 22,329.22           | 20,794.41           |
| <b>Total Pasivo no Corriente</b>             |       | <b>571,962.06</b>   | <b>401,832.41</b>   |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>        |       |                     |                     |
| Capital Social                               | 20    | 14,080.00           | 14,080.00           |
| Aportes Futura Capitalización                |       | -                   | 51,477.00           |
| Reserva Legal                                | 21    | 3,101.58            | 3,101.58            |
| Reserva de Capital                           |       | 95,103.20           | 95,163.30           |
| Reserva por Valuación                        |       | 98,782.05           | 98,782.05           |
| Resultados Acumulados                        |       | 174,055.20          | 175,857.77          |
| Resultados Adecuación FID's                  |       | 110,881.41          | 110,881.41          |
| Otro Resultado Integral                      |       | 290,507.09          | -                   |
| Resultado del Ejercicio                      |       | 137,187.07          | (4,782.61)          |
| <b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>   |       | <b>944,696.52</b>   | <b>944,560.50</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>             |       | <b>4,971,219.25</b> | <b>1,297,656.31</b> |

EDUARDO CARRERA C.  
GERENTE GENERAL

FERNANDA RUFFA D.  
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

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

|                                                  | NOTAS | 2016           | 2015           |
|--------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Ventas                                           |       | 5,671,828.69   | 3,319,495.07   |
| Costo de Ventas                                  | 17    | (4,491,455.71) | (2,095,779.71) |
| UTILIDAD BRUTA en Ventas                         |       | 1,180,372.98   | 628,916.36     |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>                      |       |                |                |
| Gastos de Administración                         | 17    | 518,109.01     | 501,956.07     |
| Gastos de Funcionamiento                         | 17    | 657,877.24     | 114,911.11     |
| Total Gastos de Operación                        |       | 943,986.22     | 624,867.18     |
| UTILIDAD en Operación                            |       | 236,386.76     | 94,049.18      |
| <b>OTROS (INGRESOS) GASTOS NO OPERACIONALES:</b> |       |                |                |
| Otros (Ingresos) Gastos Netos                    | 18    | 7,626.30       | (3,908.89)     |
| Gastos Financieros                               | 19    | 5,845.06       | 17,584.77      |
| Total Otros (Ingresos) Gastos No Operacionales   |       | 13,471.30      | 7,616.11       |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES IMPUESTOS           |       | 224,917.86     | 26,432.27      |
| Impuesto a la Renta Corriente                    | 16    | 89,218.83      | 31,214.89      |
| Impuesto a la Renta Diferido                     | 16    | 1,488.02       | -              |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO                      |       | 137,187.87     | (4,787.82)     |

  
EDUARDO CARRERA U.  
GERENTE GENERAL

  
FERNANDA RUEDA G.  
CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

OFINA CIA, LTDA.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
Expuesto en US Dollars Americanos

[illegible]

Los fondos adicionales son parte integrante de los Estados financieros

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

|                                                                | <u>2016</u>                | <u>2015</u>             |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| <b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>                   |                            |                         |
| Valores Recibidos de Clientes                                  | 6,812,441.67               | 3,463,848.00            |
| Pagos a Proveedores, Empleados y Otros                         | (3,913,414.90)             | (3,352,379.93)          |
| Gastos Financieros                                             | (2,843.00)                 | (17,394.77)             |
| Otros Ingresos (Gastos) Netos                                  | (7,676.30)                 | 9,968.56                |
| Efectivo Proveniente (Utilidad) de Operaciones                 | <u>2,885,555.47</u>        | <u>(96,068.64)</u>      |
| <b>EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>        |                            |                         |
| Aumento Propiedad, Planta y Equipo                             | (7,215.50)                 | -                       |
| Aumento Intangibles                                            | (2,520.00)                 | -                       |
| Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión                 | <u>(9,735.50)</u>          | <u>-</u>                |
| <b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b> |                            |                         |
| Eficiencia (Pago) Recibido (Obligación) Financiera             | (48,458.00)                | 43,372.32               |
| Efecto Páido Acerca Futura Capitalización                      | (31,477.00)                | -                       |
| Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento          | <u>(99,935.00)</u>         | <u>43,372.32</u>        |
| Aumento (Disminución) del Efectivo                             | <u>2,775,854.97</u>        | <u>(50,575.72)</u>      |
| Efectivo al Inicio del Año                                     | <u>23,561.17</u>           | <u>74,136.89</u>        |
| <b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>                | <u><b>7,798,416.14</b></u> | <u><b>23,561.17</b></u> |

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

  
**FERNANDA RIVERA C.**  
**CONTADORA GENERAL**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**OPENNA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
 Expresado en US Dólares Americanos

|                                                                                                             | 2016                | 2015               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b> |                     |                    |
| Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio                                                                       | 137,187.07          | (4,782.61)         |
| <b>ajustes para conciliar el ingreso en efectivo</b>                                                        |                     |                    |
| <b>variaciones de Operaciones:</b>                                                                          |                     |                    |
| Depreciación                                                                                                | 50,611.77           | 51,384.07          |
| Provisiones financieras pasivas                                                                             | 94,340.00           | 27,948.00          |
| Provisiones Fiscales                                                                                        | 83,987.00           | 75,279.00          |
| Impuesto Diferido                                                                                           | (1,488.00)          | 1,488.00           |
| Provisiones Participación Trabajadores                                                                      | 40,099.32           | 4,664.52           |
| Provisiones Ingresos a la Reten.                                                                            | 30,218.81           | 20,726.86          |
| Reclasificación de Inventarios                                                                              | -                   | (25,746.50)        |
| Varios Diferidos                                                                                            | 1,393,674.80        | -                  |
| <b>VARIACIONES EN ACTIVOS:</b>                                                                              |                     |                    |
| (Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar                                                                    | (452,061.82)        | 144,352.93         |
| Aumento de Inventarios                                                                                      | (142,540.81)        | -                  |
| (Aumento) Disminución de Pagos, Anticipados y Otros Cuentas por Cobrar                                      | (248,911.53)        | 136,652.30         |
| <b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>                                                                              |                     |                    |
| Aumento (Disminución) de Provisiones                                                                        | 280,728.88          | (116,172.54)       |
| Aumento (Disminución) de Cuentas, Acumuladas y Otros Cuentas por Pagar                                      | 5,441,554.02        | (264,720.45)       |
| <b>EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE OPERACIONES</b>                                                      | <b>2,803,555.41</b> | <b>(54,148.04)</b> |

  
 EDUARDO CARRERA C.  
 GERENTE GENERAL

  
 FERNANDA RUEDA G.  
 CONTADORA GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

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

**NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES**

**Constitución:**

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 28 de febrero de 1985, ante el Notario 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 metalmecánica 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 recibirlos 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 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 29 de marzo del 2017, por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**Contratos en Proceso**

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

|                                                              |                                 |   |              |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------|---|--------------|
| Cliente:                                                     | MOLINOS CHAMPION                |   |              |
| Trabajo:                                                     | ACTIVAS LINEAS PARA CLARABOR    |   |              |
| Oferta No:                                                   | 085 / 2016                      |   |              |
| Fecha:                                                       | 13 Mayo 2016                    | % | Valor        |
| Valor Total del Contrato sin IVA                             |                                 |   | 2,968,495.80 |
| Avance de Obra al 31 de Diciembre del 2016                   | 28.38%                          |   | 842,574.51   |
| Valor Facturado al 31 de Diciembre del 2016                  |                                 |   | 1,781,007.80 |
| Valor por Facturación Anticipada al 31 de Diciembre del 2016 |                                 |   | 938,522.49   |
| Cliente:                                                     | GUATEMA                         |   |              |
| Trabajo:                                                     | MOLINO COMBINADO 60/80 Tor 24 b |   |              |
| Oferta No:                                                   | 034 / 2016                      |   |              |
| Fecha:                                                       | 05 Mayo 2016                    | % | Valor        |
| Valor Total del Contrato sin IVA                             |                                 |   | 2,215,480.42 |
| Avance de Obra al 31 de Diciembre del 2016                   | 75.79%                          |   | 1,708,619.29 |
| Valor Facturado al 31 de Diciembre del 2016                  |                                 |   | 2,141,327.16 |
| Valor por Facturación Anticipada al 31 de Diciembre del 2016 |                                 |   | 434,711.87   |

**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 periodos que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad.

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

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

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

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

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

| Norma    | IRIS 2018/2019                                                                                                                                                                                                                        | Aplicación obligatoria para operaciones iniciadas a partir de: |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| NIC 7    | Los estados debe reflejar los cambios en los puntos distribuidos de los activos de financiación.                                                                                                                                      | 1 de enero 2017                                                |
| NIC 18   | Las transacciones de la consolidación del impuesto diferido cuando se aplica se reflejan a su valor razonable y así como cuando está por debajo de la base imponible del activo.                                                      | 1 de enero 2017                                                |
| NIC 20   | Excepciones con respecto a la medida de que muestra o una empresa cargada a su valor razonable o a la base.                                                                                                                           | 1 de enero 2018                                                |
| NIC 40   | Excepciones con respecto a transferencia de propiedades de inversión.                                                                                                                                                                 | 1 de enero 2018                                                |
| NIF 1    | Enmiendas con respecto a la supervisión de las acciones a corto plazo para las adaptaciones por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 19 y la NIF 10.                                                                           | 1 de enero 2018                                                |
| NIF 2    | Los estados de inversión como consolidación de transacciones tipo de operaciones de pago basadas en acciones.                                                                                                                         | 1 de enero 2018                                                |
| NIF 4    | Las enmiendas a la NIF 4 "Cuentas de seguros" con respecto a la aplicación de la NIF 9 (instrumentos financieros).                                                                                                                    | 1 de enero 2018                                                |
| NIF 9    | Publicación de la norma "Instrumentos financieros" versión corregida.                                                                                                                                                                 | 1 de enero 2018                                                |
| NIF 12   | Enmiendas con respecto a la clasificación del activo de la norma.                                                                                                                                                                     | 1 de enero 2018                                                |
| NIF 13   | Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", con Nuevas enmiendas a la NIC 11 y 18.                                                                                        | 1 de enero 2018                                                |
| NIF 16   | Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendamientos y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma refleja la definición actual de los arrendamientos operativos y financieros. | 1 de enero 2018                                                |
| IFRIC 22 | Este IFRIC tiene limitaciones en cuanto a la aplicación de pautas de transacciones en las que el cliente es el contratante, el proveedor o el cliente de una transacción contingente.                                                 | 1 de enero 2018                                                |

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

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

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

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

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

**Cuentas por cobrar:** representadas 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 contados desde la fecha del estado de situación financiera.

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

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

**2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento**

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

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, se reconoce 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 20 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:

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

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

- (i) **Obligaciones financieras:** Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están 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 para los primeros 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 adeuden de acuerdo con los términos originales de las cuantías a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía no ha tenido indicios de deterioro en sus cuentas por cobrar, por lo que no ha incrementado provisiones por este concepto.

**2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:**

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

**OFISNA CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**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 impuestos a la renta que le han sido efectuados. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a resultados del año.

**2.6 Propiedad, Planta y Equipo**

La propiedad, planta y equipo es registrado al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producción. 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:

| Items                  | Vida Útil |
|------------------------|-----------|
| Instalaciones          | 20        |
| Muebles y Enseres      | 10        |
| Maquinaria             | 10        |
| Herramientas           | 10        |
| Vehículos              | 5         |
| Equipos de Computación | 3         |
| Software               | 2         |

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

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

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

**2.8 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de 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 al 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 asige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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

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 los 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 relacionan con la misma autoridad tributaria.

2.8 Beneficios a los empleados

2.8.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos de venta y gastos de administración en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes patronales y patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

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

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

2.9.2. Beneficio de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio no fundeado)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales venezolanas. 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 actuarios actuariales proyectados 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 2016 y 2015 la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrados en el período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año 2016 y 2015 las provisiones cubren a todos los empleados que se 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 pasivos. Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**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 incurra 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 u 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 circunciben relacionadas con los siguientes conceptos:

OFISNA CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
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, pueden 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 Discapacidad, para lo cual utiliza valores 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.

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

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de Riesgo Financiero

La administración es responsable por establecer y supervisar el 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 riesgos 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:

(\*) 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.

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

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

En el 2016 la Administración de la Compañía ha analizado los riesgos financieros que están relacionados con las posibles pérdidas en los mercados financieros como consecuencia de los movimientos en las variables financieras, tales como las tasas de interés y los tipos de cambio, los cuales no presentaron efectos significativos.

(ii) **Riesgo de crédito**

El riesgo relacionado con crédito a clientes es gestionado en base a la establecida 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 constantemente y los rubros 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:

| Entidad financiera    | Calificación |      |
|-----------------------|--------------|------|
|                       | 2016         | 2015 |
| Banco Pichincha C.A.  | AAA-         | AAA- |
| Banco de Machala S.A. | AA+          | AA+  |
| Banco de Guayaquil    | AAA-         | AAA- |

(v) **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 a otros activos financieros.

OFESNA CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
Expresadas en U.S. 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 período restante a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses.

|                                   | Menos de 1<br>año | Entre 1 y 5<br>años |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Al 31 de diciembre de 2016</b> |                   |                     |
| Obligaciones Financieras          | -                 | -                   |
| Precedentes                       | 398,176.69        | -                   |
| <b>Al 31 de diciembre de 2015</b> |                   |                     |
| Obligaciones Financieras          | 48,488.00         | -                   |
| Precedentes                       | 108,447.01        | -                   |

**4.2 Riesgo de capitalización**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando servicios a los accionistas y beneficiarios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

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

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación...

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

|                         | 2016         | 2015        |
|-------------------------|--------------|-------------|
| Recursos de terceros    | 398,176.69   | 129,502.81  |
| Menos: Efectivo         | (992,151.48) | (23,561.17) |
| Deuda neta              | (593,974.79) | 133,374.64  |
| Total patrimonio        | 542,739.52   | 544,560.20  |
| Capital total           | (51,215.27)  | 677,935.14  |
| Ratio de apalancamiento | 1159%        | 20%         |

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5. Instrumentos Financieros

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

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

|                                                        | 2016                |                 | 2015              |                 |
|--------------------------------------------------------|---------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
|                                                        | Costado             | 50<br>Corriente | Costado           | 50<br>Corriente |
| <b>Activos financieros medidos al costo</b>            |                     |                 |                   |                 |
| Dividendos y Suplementos de Efectivo                   | 2,799,413.18        | -               | 25,361.87         | -               |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b> |                     |                 |                   |                 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales                         | 735,794.81          | -               | 265,721.08        | -               |
| <b>Total activos financieros</b>                       | <u>3,535,208.00</u> | <u>-</u>        | <u>291,082.95</u> | <u>-</u>        |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b> |                     |                 |                   |                 |
| Obligaciones Financieras                               | -                   | -               | 95,196.00         | -               |
| Proveedores                                            | 798,176.69          | -               | 188,447.82        | -               |
| <b>Total pasivos financieros</b>                       | <u>798,176.69</u>   | <u>-</u>        | <u>283,643.82</u> | <u>-</u>        |

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

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

| Entidad Financiera                  | Tipo de Inversión                 | Va.        | Tasa  | Plazo    | Vencimiento | 2016                |
|-------------------------------------|-----------------------------------|------------|-------|----------|-------------|---------------------|
|                                     |                                   |            |       |          |             |                     |
| Banco Pichincha                     | Certificado de Inversión Múltiple | 20002632   | 4.25% | 90 Días  | 21-ene-17   | 401,613.80          |
| Banco Pichincha                     | Certificado de Inversión Múltiple | 2259401007 | 3.75% | 104 Días | 19-ago-17   | 550,051.17          |
| <b>Total Banco Pichincha</b>        |                                   |            |       |          |             | <b>951,664.97</b>   |
|                                     |                                   |            |       |          |             | <b>2016</b>         |
| Entidad Financiera                  | Tipo de Inversión                 | Va.        | Tasa  | Plazo    | Vencimiento |                     |
|                                     |                                   |            |       |          |             |                     |
| Banco Guayaquil                     | Boleto de Acreditación            | 100000     | 3.00% | 91 Días  | 31-ene-17   | 455,000.00          |
| Banco Guayaquil                     | Boleto de Acreditación            |            | 5.50% | 91 Días  | 28-ene-17   | 550,000.00          |
| <b>Total Banco Guayaquil</b>        |                                   |            |       |          |             | <b>1,005,000.00</b> |
| <b>Total Inversiones Temporales</b> |                                   |            |       |          |             | <b>1,956,664.97</b> |

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

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

|                                  |      | 2016              | 2015              |
|----------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Cuentas                          | (i)  | 722,786.02        | 267,723.09        |
| Provisión de Cuentas Incobrables | (ii) | (2,002.01)        | (2,002.01)        |
| Total                            |      | <u>720,784.01</u> | <u>265,721.08</u> |

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

|                | 2016              |        | 2015              |        |
|----------------|-------------------|--------|-------------------|--------|
| De 1-90 días   | 681,609.47        | 94.31% | 221,301.87        | 82.07% |
| Más de 90 días | 41,176.55         | 5.69%  | 46,421.22         | 17.93% |
|                | <u>722,786.02</u> |        | <u>267,723.09</u> |        |
| Provisión      | <u>(2,002.01)</u> | -0.28% | <u>(2,002.01)</u> | -0.74% |
|                | <u>720,784.01</u> |        | <u>265,721.08</u> |        |

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

(espacio en blanco)

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

**NOTA 8. INVENTARIOS**

El resumen de inventarios, es como sigue:

|                                         | 2016              | 2015              |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Importaciones de Tuberías               | 135,843.83        | 33,242.55         |
| Inventario de Materia Prima             | 64,643.06         | 33,300.74         |
| Inventarios de Suministros y Materiales | 17,481.97         | 14,561.17         |
| Inventario de Partes y Accesorios       | 40,724.35         | 31,045.92         |
| <b>Total</b>                            | <b>258,693.19</b> | <b>115,150.38</b> |

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

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

|                                         | 2016              | 2015              |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por Cobrar Empleados            | ( a )             | 3,486.02          |
| Bienes y Servicios Anticipados          |                   | -                 |
| Suques Pagados por Anticipado           |                   | 6,654.53          |
| Anticipo Proveedores                    | ( b )             | 230,355.42        |
| Garantía Departamental                  |                   | 870.00            |
| Crédito Tributario Imp. Retenido Puesto | ( c )             | 117,828.58        |
| Crédito Tributario Retenciones de IVA   |                   | 70,156.28         |
| Impuesto a la Renta a Gastos 2013       | ( c )             | 25,480.18         |
| <b>Total</b>                            | <b>455,473.61</b> | <b>205,562.06</b> |

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

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

(c) Ver Nota 16.

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

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

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

|                                             | Terminos   | Inventarios | Deprecio y Exceso | Reparaciones | Apoyo en Construcción | Valorable   | Exceso de Retiro | Exhaustivo  | Total       |
|---------------------------------------------|------------|-------------|-------------------|--------------|-----------------------|-------------|------------------|-------------|-------------|
| <b>Al 31 de marzo de 2015</b>               |            |             |                   |              |                       |             |                  |             |             |
| Cuentas                                     | 201,005.14 | 24,114.8    | 8,041.1           | 17,131.14    | 79,047.99             | 999,794.63  | 5,311.14         | 92,381.15   | 994,791.09  |
| Depreciación acumulada                      |            | 17,770.52   | 1,201.01          | (15,080.13)  | (17,248.13)           | (94,731.54) | (2,141.75)       | (16,651.42) | (91,153.96) |
| Valor en libros                             | 201,005.14 | 6,344.28    | 6,840.09          | 2,051.01     | 62,799.86             | 905,063.09  | 3,169.39         | 75,729.73   | 903,637.13  |
| <b>Marzo del 2015</b>                       |            |             |                   |              |                       |             |                  |             |             |
| Adquisición                                 | -          | 8,456.13    | 999.04            | (1,973.64)   | (1,200.04)            | 6,281.59    | (107.79)         | 6,173.80    | (6,173.80)  |
| Alta en libros al 31 de diciembre del 2014  | 201,005.14 | 14,800.41   | 7,839.13          | 977.37       | 60,599.82             | 911,354.68  | 3,061.60         | 79,383.53   | 911,354.68  |
| <b>Al 31 de Diciembre de 2016</b>           |            |             |                   |              |                       |             |                  |             |             |
| Cuentas                                     | 201,005.14 | 24,114.8    | 8,041.1           | 17,131.14    | 79,047.99             | 999,794.63  | 5,311.14         | 92,381.15   | 994,791.09  |
| Depreciación acumulada                      |            | 17,770.52   | 1,201.01          | (15,080.13)  | (17,248.13)           | (94,731.54) | (2,141.75)       | (16,651.42) | (91,153.96) |
| Valor en libros                             | 201,005.14 | 6,344.28    | 6,840.09          | 2,051.01     | 62,799.86             | 905,063.09  | 3,169.39         | 75,729.73   | 903,637.13  |
| <b>Marzo del 2016</b>                       |            |             |                   |              |                       |             |                  |             |             |
| Depreciación                                | -          | 2,998.45    | 6,666.28          | (5,017.06)   | (1,119.96)            | (1,587.25)  | (116.79)         | (8,409.39)  | (8,409.39)  |
| Adquisición                                 | 24,114.8   | 24,114.8    | 3,422.12          | 4,811.17     | 4,811.17              | 15,155.31   | 311.19           | 15,466.50   | 15,466.50   |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2015 | 201,005.14 | 9,342.73    | 13,506.37         | 7,064.05     | 67,680.03             | 913,628.42  | 3,283.58         | 91,190.23   | 913,628.42  |
| <b>Al 31 de Septiembre de 2016</b>          |            |             |                   |              |                       |             |                  |             |             |
| Cuentas                                     | 201,005.14 | 24,114.8    | 8,041.1           | 17,131.14    | 79,047.99             | 999,794.63  | 5,311.14         | 92,381.15   | 994,791.09  |
| Depreciación acumulada                      |            | 17,770.52   | 1,201.01          | (15,080.13)  | (17,248.13)           | (94,731.54) | (2,141.75)       | (16,651.42) | (91,153.96) |
| Valor en libros                             | 201,005.14 | 6,344.28    | 6,840.09          | 2,051.01     | 62,799.86             | 905,063.09  | 3,169.39         | 75,729.73   | 903,637.13  |

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

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El resumen de las Obligaciones Financieras, se expresa según:

|                     |      | 2016 | 2015      |
|---------------------|------|------|-----------|
| Préstamos Bancarios | (ii) | -    | 45,000.00 |
| Tarjeta de Crédito  | (i)  | -    | 5,488.00  |
| Total               |      | -    | 40,408.00 |
| Clasificación:      |      |      |           |
| Corriente           |      | -    | 48,488.00 |
| No Corriente        |      | -    | -         |
| Total               |      | -    | 48,488.00 |

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

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

| 2016                                   | Fecha     | Tasa Interés                  | Tar   |
|----------------------------------------|-----------|-------------------------------|-------|
| Banco de la Producción S.A. Producción | 41,000.00 | Hasta el 31 de marzo del 2018 | 9.70% |
|                                        | 41,000.00 |                               |       |

(Espacio en Blanco)

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

NOTA 12. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es como sigue:

|                     | 2016              | 2015              |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Proveedores:</b> |                   |                   |
| Nacionales          | (d) 316,603.56    | 82,998.33         |
| Extranjer           | (e) 81,573.15     | 25,469.40         |
| <b>Total</b>        | <b>398,176.69</b> | <b>108,467.81</b> |

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

|                                                                 | 2016              | 2015             |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Estelpos S.A.                                                   | -                 | 4,788.12         |
| Compañía de Servicios Tecnológicos S.A. Ltda.                   | 122.30            | -                |
| Ivan Beltrán C.A.                                               | 955.14            | 852.40           |
| Miguel Y Motors S.A. Maquinistas                                | 1,902.82          | 911.07           |
| Boswell Industrial Ecuador S.A.                                 | 888.27            | -                |
| Santos Ing. Cia. Ltda.                                          | 488.25            | 1,877.00         |
| Tinos Cia. Ltda.                                                | 1,618.85          | 1,813.88         |
| Compuques Cia. Ltda.                                            | 1,185.16          | 3,185.10         |
| Control Solutions for the Process Industries Control Cia. Ltda. | -                 | 18,240.37        |
| Hovion S.A.                                                     | 1,189.74          | 1,866.05         |
| Andrés Mario Aguirre Francisco                                  | 4,984.50          | -                |
| Obando Muñoz Darío Sebastián                                    | -                 | 1,156.70         |
| Ortiz S.A.                                                      | 6,711.80          | -                |
| Comercios El Erizo S.A.                                         | 1,645.75          | -                |
| Molina Rojas Molinos Cia. Ltda.                                 | -                 | 804.49           |
| Asesorías y Servicios de Ingeniería S.A.                        | -                 | 1,195.65         |
| Distribuidora e Importadora Gordo Somo Cia. Ltda.               | -                 | 2,123.00         |
| García Riquelme Siquelero Mario                                 | 182.04            | 2,591.99         |
| Dos Guineas de Tecnología de Ingeniería Dignoring S.A.          | 3,895.73          | 3,466.43         |
| Proceso Productor de Azúcar Cia. Ltda.                          | -                 | 8,884.10         |
| Ponce Carrera Ingenieros/Electrónica S.A. Ponce-Hiro.           | 56,961.28         | 9,495.67         |
| Quimsa Cia. Ltda.                                               | 1,149.67          | -                |
| SHACROPLAS CIA. LTDA.                                           | 4,424.40          | -                |
| Dique Manta S.A.                                                | 22,956.63         | -                |
| Transfer Paper System S.A. Guayaquil                            | 1,100.58          | -                |
| Electrolab S.A.                                                 | 10,789.87         | -                |
| Electro S.A.                                                    | 11,029.08         | -                |
| Proyecto Técnico Técnico Técnico                                | 8,054.40          | -                |
| García Pineda Juan Carlos                                       | 1,443.00          | -                |
| García Alvarado Roberto Diego                                   | 10,058.40         | -                |
| Bolivia Caligaris Carlos Enrique                                | 1,075.44          | -                |
| Igar S.A.                                                       | 7,865.20          | -                |
| Asesoría Técnica y Construcción Asesoría                        | 8,525.88          | -                |
| <b>Total</b>                                                    | <b>171,524.99</b> | <b>76,713.79</b> |

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

NOTA 12. PROVEEDORES, Continuación...

|                                         | 2016              | 2015             |
|-----------------------------------------|-------------------|------------------|
| Paga...                                 | 171,528.85        | 76,217.75        |
| Lindo Ecuador SA                        | 4,803.85          | -                |
| Panada Arango Manuel Rodrigo            | 2,967.80          | -                |
| Pascione Y Cerrut Paschal S.A.          | 3,496.38          | -                |
| Raza Acosta Gido Fernando               | 1,138.58          | -                |
| Vergara Peralta William Patricio        | 5,419.68          | -                |
| Villalva Obispo Johnny Gilberto         | 8,206.44          | -                |
| Ponce Sanchez Santo Enrique             | 4,000.00          | -                |
| Intel Usa Ltda                          | 81,590.87         | -                |
| Ps Ingenieros Arquitecto Ponce Fernando | 1,970.30          | -                |
| Otros                                   | 22,398.55         | 6,788.58         |
| <b>Total</b>                            | <b>308,605.30</b> | <b>82,718.33</b> |

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

|                            | 2016             | 2015             |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Balder Ag Soria            | 78,648.55        | 1,841.45         |
| Balder Guebly              | 2,301.58         | -                |
| General Tech Products Inc. | -                | 23,628.00        |
| Solar                      | 592.83           | -                |
| <b>Total</b>               | <b>81,543.03</b> | <b>25,469.45</b> |

(Especie en Blanco)

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

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

|                                             |     | 2016         | 2015       |
|---------------------------------------------|-----|--------------|------------|
| Anticipo Clientes                           | (f) | 1,481,844.02 | 32,085.23  |
| Iva en Ventas                               |     | -            | 5,860.77   |
| Retención en la Fuente por Pagar            |     | 11,173.67    | 761.21     |
| Resumen Iva por Pagar                       |     | 14,216.66    | 428.51     |
| Impuesto a la Renta por Pagar               | (g) | 83,719.41    | 39,726.46  |
| Impuesto a la Renta en Relación Dependencia |     | 4,895.15     | 2,734.61   |
| Provisión ISU                               |     | (4,824.25)   | 343.34     |
| Ivas Por Pagar                              |     | 20,401.80    | 18,340.76  |
| Prestamos Iesi                              |     | 5,319.16     | 5,544.68   |
| Fondos De Reserva                           |     | 866.92       | 932.33     |
| Saludos Por Pagar                           |     | 28,594.39    | 43,168.77  |
| Provision Decimo Tercer Saldo               |     | 6,114.92     | 4,939.21   |
| Provision Decimo Cuarto Saldo               |     | 16,048.73    | 12,379.95  |
| Variaciones                                 |     | 32,110.34    | 17,212.22  |
| 15% Participación Empleados                 | (g) | 40,060.57    | 4,664.57   |
| Legados por Pagar                           |     | 374.20       | 6,082.01   |
| Otras Cuentas por Pagar                     |     | 4,621.26     | 1,733.82   |
| Ventas Diferidas                            | (h) | 1,503,674.80 | -          |
| Total                                       |     | 2,358,200.85 | 184,107.66 |

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

|                                          | 2016         | 2015      |
|------------------------------------------|--------------|-----------|
| Brembo Calanda Comercio de Negocios S.A. | -            | 1,000.20  |
| Cervecería Nacional CN S.A.              | 234,608.64   | 2,926.80  |
| Incubadora Antioqueña C.A. Ltda.         | -            | 7.23      |
| Integración Avícola Oro Clin Ltda.       | -            | 21,000.00 |
| Pastificio Ambato C.A.                   | 4,710.00     | 4,710.00  |
| Transmar Ecuador S.A.                    | -            | 1,792.00  |
| Escuderos De Chocolates                  | 28.78        | -         |
| Grupo Superior S. A.                     | 1,222,041.60 | -         |
| Industrial Molinos Ca                    | 30,460.00    | -         |
| Total                                    | 1,481,844.02 | 32,085.23 |

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

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

(g) Ver Nota 16

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

|                                                    | 2016                |
|----------------------------------------------------|---------------------|
| Factura 565 Moderno Alimentos S.A.                 | 30,265.00           |
| Factura 566 Procesadora Nacional de Alimentos C.A. | 190,175.44          |
| Contrato Summa Ofona 034/2016                      | 434,711.87          |
| Contrato Molino Champions Ofona 005/2016           | 628,822.48          |
| <b>Total</b>                                       | <b>1,593,674.80</b> |

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

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

|              | 2016              | 2015              |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Patronal     | 174,117.00        | 281,108.00        |
| Desahucio    | 187,517.84        | 80,770.00         |
| <b>Total</b> | <b>361,634.84</b> | <b>361,878.00</b> |

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

|                                                          | 2016   | 2015   |
|----------------------------------------------------------|--------|--------|
| Tasa de descuento                                        | 7.40%  | 6.32%  |
| Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales) | 3.00%  | 3.00%  |
| Tasa de incremento de pensiones                          | 2.00%  | 2.00%  |
| Tabla de rotación (general)                              | 22.51% | 21.44% |
| Vida laboral promedio estimado                           | 6.42   | 6.40   |

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

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

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

|                                                       | Añalizado En: mil |            | Desahucio  |            |
|-------------------------------------------------------|-------------------|------------|------------|------------|
|                                                       | 2016              | 2015       | 2016       | 2015       |
| Beneficio social según estado actuarial               |                   |            |            |            |
| 1/1 de año                                            | 462,710.00        | 437,522.00 | 174,000.00 | 174,000.00 |
| Contribución de servicios actuariales                 | 78,400.00         | 9,379.00   | 11,440.00  | 15,210.00  |
| Costo financiero                                      | 21,073.00         | 21,800.00  | 8,747.00   | 8,400.00   |
| Pérdida actuarial reconocida por cambios de supuestos | (24,372.00)       | (1,070.00) | (7,507.00) | 700.00     |
| Beneficio (pérdida) actuariales (1/1)                 | (14,269.00)       | (7,361.00) | 30,770.00  | (8,290.00) |
| (Beneficio) pagado                                    | -                 | -          | (7,200.00) | (980.00)   |
| Costo por servicios pagado                            | -                 | -          | -          | 8,790.00   |
| 31/12 de diciembre                                    | 448,441.00        | 449,970.00 | 197,010.00 | 179,230.00 |
| Beneficio social según línea                          | (14)              | 387,540.00 | 189,810.00 | 160,940.00 |

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

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

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

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

|                              |     | 2016      | 2015      |
|------------------------------|-----|-----------|-----------|
| Impuesto a la Renta Diferido | (1) | 22,320.35 | 26,784.41 |
| Total                        |     | 22,320.35 | 26,784.41 |

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

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

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

|                               | 2016             | 2015             |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo Inicial                 | 26,784.41        | 25,296.39        |
| Impuesto Diferido Incrementos | (4,404.00)       | (488.02)         |
| Saldo Final                   | <u>22,380.41</u> | <u>26,784.41</u> |

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

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

b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

|                               | 2016             | 2015             |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Impuesto a la Renta Corriente | 89,718.81        | 29,726.96        |
| Impuesto a la Renta Diferido  | (1,488.02)       | (488.02)         |
| Gasto por Impuesto a la Renta | <u>87,230.79</u> | <u>31,214.88</u> |

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

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

c) Conciliación tributaria-contable:

|                                                          | 2016               | 2015               |
|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Conciliación Cálculo 15 % Participación</u>           |                    |                    |
| <u>Trabajadores y Empleados:</u>                         |                    |                    |
| Utilidad del Ejercicio                                   | 294,609.25         | 31,395.70          |
| Base prima al 15 % Participación Trabajadores            | 294,609.25         | 31,395.70          |
| 15 % Participación Trabajadores y Empleados              | 39,688.39          | 4,664.52           |
| <u>Conciliación Cálculo del Impuesto a la Renta:</u>     |                    |                    |
| Utilidad del Ejercicio                                   | 294,609.25         | 31,395.70          |
| (+) Gastos No Deducibles                                 | 206,595.11         | 32,595.82          |
| (-) Asesoramiento de Peritos                             | 22,973.63          | 16,726.54          |
| (-) Participación Trabajadores y Empleados               | 39,688.39          | 4,664.52           |
| Utilidad Gravable                                        | 405,540.04         | 44,388.17          |
| 22% Impuesto a la Renta                                  | 89,218.81          | 9,795.31           |
| <b>Impuesto a la Renta Causado</b>                       | <b>89,218.81</b>   | <b>9,795.31</b>    |
| (-) Análisis Determinado Corregir Ejerc. Final Corriente | 24,481.19          | 29,148.88          |
| = Imp a la Renta Causado Menos el Análisis Determinado   | 64,736.62          | -                  |
| (+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago                 | 34,481.19          | 29,724.81          |
| (-) Retención en la Fuente                               | 11,742.54          | 32,234.29          |
| (+) Crédito Tributario de Años Anteriores                | 26,468.14          | 21,962.75          |
| <b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>                   | <b>(55,065.95)</b> | <b>(26,468.18)</b> |

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

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

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

|                                                                                                                  | 2016      | 2015      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Utilidad del año antes de impuesto a la Renta                                                                    | 34,600.21 | 31,006.79 |
| Tasa impositiva vigente                                                                                          | 22%       | 22%       |
| Gasto impuesto a la Renta                                                                                        | 7,613.25  | 6,821.29  |
| El efecto de ajustes, exenciones, gastos de deducción y otras partidas con efectos de reducir la ganancia fiscal | 31,006.79 | 2,898.01  |
| Impuesto a la Renta del año                                                                                      | 39,214.81 | 9,719.30  |
| Tasa efectiva                                                                                                    | 34%       | 31%       |

NOTA 17. GASTOS POR SU NATURALEZA

La composición de gastos se muestra a continuación:

| Código | Descripción                                      | Cuentas de<br>Cuentas | Cuentas de<br>Subcuentas | Cuentas de<br>Subcuentas | Total        |
|--------|--------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|
|        |                                                  |                       |                          |                          |              |
|        | Comisiones Ventas Prima                          | 438,081.75            |                          |                          | 438,081.75   |
|        | Comisiones Anual, comisiones sobre depósitos     | 963,942.22            |                          |                          | 963,942.22   |
|        | Salarios, Salarios y Datas Remuneraciones        | 1,110,023.30          | 331,095.30               |                          | 1,441,118.60 |
|        | Beneficios Sociales, Indemnizaciones             | 34,363.04             | 36,318.81                |                          | 70,681.85    |
|        | Seguros a la Seguridad Social                    | 24,184.11             | 36,172.22                |                          | 60,356.33    |
|        | Admisión Personal                                | 36,720.50             | 3,642.38                 |                          | 40,362.88    |
|        | Transporte                                       | 6,312.04              | 2,327.96                 |                          | 8,640.00     |
|        | Reparaciones Mantenimiento, Materiales e Insumos | 1,072,382.24          |                          | 3,238.47                 | 1,075,620.71 |
|        | Seguros y Reaseguros                             | 25,574.21             |                          | 41,775.28                | 67,349.49    |
|        | Impresiones                                      |                       | 40,889.28                |                          | 40,889.28    |
|        | Depreciaciones                                   | 1,100.00              |                          |                          | 1,100.00     |
|        | Intereses                                        |                       | 1,800.00                 |                          | 1,800.00     |
|        | Patrimonio                                       |                       |                          | 45,238.20                | 45,238.20    |
|        | Contribuciones y Subvenciones                    |                       |                          | 1,407.50                 | 1,407.50     |
|        | Gastos de Viaje                                  |                       |                          | 3,273.28                 | 3,273.28     |
|        | Gastos de Telefonía                              |                       |                          | 334,075.00               | 334,075.00   |
|        | Gastos de Correo                                 |                       |                          | 18,073.43                | 18,073.43    |
|        | Mantenimiento y Reparaciones                     |                       |                          | 70,015.79                | 70,015.79    |
|        | Ingresos Contribuciones y Otros                  |                       |                          | 13,952.87                | 13,952.87    |
|        | Activos no Realizados                            |                       |                          | 14,444.50                | 14,444.50    |
|        | Participación Temporal                           |                       |                          | 39,034.30                | 39,034.30    |
|        | Otros                                            | 1,142,243.34          | 39,695.39                | 456,475.00               | 1,638,413.73 |
| Total  |                                                  | 6,492,403.70          | 718,008.60               | 489,877.20               | 7,699,290.50 |

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

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

La composición de gastos se muestra a continuación:

| 2016 | Descripción                | Gastos de       |                                     | Total        |
|------|----------------------------|-----------------|-------------------------------------|--------------|
|      |                            | Costo de Ventas | Administrativos y<br>Fundamentación |              |
|      | Costo de Ventas            | 2,660,578.71    | -                                   | 2,660,578.71 |
|      | Gastos de Personal         | -               | 414,330.25                          | 414,330.25   |
|      | Gastos de Honorarios       | -               | 8,815.52                            | 8,815.52     |
|      | Gastos de Vago             | -               | 22,714.14                           | 22,714.14    |
|      | Gastos de Servicios        | -               | 15,886.39                           | 15,886.39    |
|      | Gastos de Mantenimiento    | -               | 12,770.62                           | 12,770.62    |
|      | Seguros y Reservas         | -               | 15,408.06                           | 15,408.06    |
|      | Suministros y Materiales   | -               | 15,340.48                           | 15,340.48    |
|      | Participación Trabajadores | -               | 4,664.52                            | 4,664.52     |
|      | Depreciación               | -               | 48,945.81                           | 48,945.81    |
|      | Amortización               | -               | 3,479.66                            | 3,479.66     |
|      | Otros gastos               | -               | 4,047.99                            | 4,047.99     |
|      |                            | 2,660,578.71    | 501,066.07                          | 3,161,644.78 |

NOTA 18. OTROS INGRESOS / EGRESOS, NETO

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

|                | 2016        | 2015       |
|----------------|-------------|------------|
| Otros Ingresos | 27,657.70   | 14,043.18  |
| Gastos Varios  | (55,284.00) | (4,074.52) |
|                | (27,626.30) | 9,968.66   |

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

**NOTA 19. GASTOS FINANCIEROS**

La composición de Gastos Financieros se muestra a continuación:

|                                  | 2016            | 2015             |
|----------------------------------|-----------------|------------------|
| Servicios Financieros            | 4,893.80        | 5,291.39         |
| Impuesto a la Salida de Divisas  | -               | 1,400.75         |
| Ingresos Primarios Financieros   | 951.60          | 10,314.44        |
| Diferencia en Cuentas de Divisas | -               | 600.00           |
|                                  | <u>5,845.00</u> | <u>17,596.57</u> |

**NOTA 20. PATRIMONIO**

El Capital Suscrito y Pagado es US \$ 14,080.00 dividido en 352,000 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles con un valor de US \$ 0.04 cada una, la nómina de Socios es la siguiente:

| Accionistas               | % Participación | Nº Acciones | Costo Unitario | Valor Total |
|---------------------------|-----------------|-------------|----------------|-------------|
| Edardo Correa Capota      | 98.00%          | 344,960     | 0.04           | 13,798.40   |
| Edardo José Correa Bauda  | 1.00%           | 3,520       | 0.04           | 140.00      |
| Marta Isabel Correa Bauda | 1.00%           | 3,520       | 0.04           | 140.00      |
| 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.

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

---

NOTA 22. CONTINGENCIA

Situación Tributaria

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

NOTA 23. EVENTO SUBSECUENTE

Hasta el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



EDUARDO CARRERA C.  
GERENTE GENERAL



FERNANDA RUEDA G.  
CONTADORA GENERAL