

## Offset Abad C.A.

Informe sobre los estados financieros  
auditados por los años terminados  
el 31 de diciembre del 2014 y 2013

**Offset Abad C.A.**  
**Estados Financieros**  
**Años terminados el 31 de diciembre del 2014 al 2013**

**Contenido**

|                                                              |    |
|--------------------------------------------------------------|----|
| Nomenclatura.....                                            | 1  |
| Informe de los Auditores Independientes .....                | 3  |
| Estados Financieros:                                         |    |
| • Estado de Situación Financiera .....                       | 4  |
| • Estado de Resultados Integral – Por Función .....          | 5  |
| • Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas..... | 6  |
| • Estado de Flujo de Efectivo – Metodo Directo .....         | 8  |
| Notas a los Estados Financieros .....                        | 31 |

Offset Abad C.A.

**Estados Financieros**  
Años terminados el 31 de diciembre del 2014 al 2013

**Nomenclatura**

|                    |                                                                                      |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| US\$               | Dólares de los Estados Unidos                                                        |
| NIC                | Normas Internacionales de Contabilidad                                               |
| NIF                | Normas Internacionales de Información Financiera                                     |
| NIF para las PYMES | Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medias Empresas |
| CINIF              | Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera   |
| IASB               | Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad                                    |
| US GAAP            | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptado en Estados Unidos                   |



Estudio

Briones Mendoza Cia. Ltda.

Audidores y Consultores de Negocios

## Informe de los Auditores Independientes

A: La Junta General de Accionistas de  
Offset Abad C.A.

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de Offset Abad C.A. al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas. Excepto por lo indicado en el párrafo 4 (bases para calificar la opinión) nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de acuerdo a sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración, son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### *Bases para calificar la opinión*

Debido a la falta de reporte valorizado de las órdenes de producción en proceso, no ha sido posible al cierre del año 2014 cerciorarnos de la razonabilidad del saldo de inventarios de productos en proceso. A la fecha de este informe dicha información se encuentra en proceso. En el 2013, nuestro dictamen incluyó una limitación en el alcance por la falta de toma física de inventarios, la cual quedó superada en el 2014.

### *Opinión*

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la limitación indicada en el párrafo anterior, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Offset Abad C.A. al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF's.

### *Asuntos que se enfatizan*

- i) No obstante que durante los dos últimos años la Compañía generó utilidades, estas no han sido suficiente para mejorar su posición económica y financiera, adicionalmente, los pasivos corrientes excedieron a los activos corrientes en US\$ 1'245.828 (US\$ 2'088.444 en el 2013). Estas condiciones, junto con otros asuntos expuestos en notas a los estados financieros, podrían afectar las operaciones de la Compañía. Los planes de la Gerencia para superar estos asuntos están descritos en la nota 2.2.
- ii) De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2014, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de julio del 2015.

*Estudio Briones/Briones C. UDA.*

SC-RNAE -No. 864

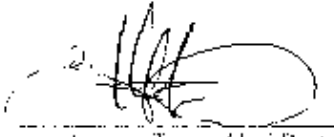
Guayaquil, abril 7 del 2015

Armando Briones - Socio

Registro CPA -No. 23.560

**Offset Abad C.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013**  
*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

|                                                         | Notas | 2014              | 2013              |
|---------------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                          |       |                   |                   |
| <b>Activos corrientes</b>                               |       |                   |                   |
| Activos financieros corrientes                          |       |                   |                   |
| • Efectivo y bancos                                     | 3     | 482,179           | 153,262           |
| • Cuentas por cobrar, con clientes y otras              | 4     | 2,530,431         | 1,927,469         |
| • Inmuebles                                             | 5     | 3,450,355         | 2,591,405         |
| • Impuestos y pagos anticipados                         | 6     | 636,663           | 781,027           |
|                                                         |       | <u>7,099,631</u>  | <u>5,453,163</u>  |
| <b>Activos no corrientes</b>                            |       |                   |                   |
| • Equipos, maquinarias y equipos                        | 7     | 7,026,321         | 7,437,556         |
| • Vehículos tangibles                                   |       | 3,457             | 6,987             |
|                                                         |       | <u>7,034,778</u>  | <u>7,444,543</u>  |
| <b>Total activos</b>                                    |       | <u>14,132,389</u> | <u>12,907,706</u> |
| <b>PASIVOS</b>                                          |       |                   |                   |
| <b>Pasivos corrientes</b>                               |       |                   |                   |
| Pasivos financieros corrientes                          |       |                   |                   |
| • Obligaciones financieras y otros préstamos            | 8     | 2,650,033         | 2,706,774         |
| • Cuentas por pagar comerciales y otras                 | 9     | 3,590,199         | 3,725,627         |
| • Impuestos y provisiones por pagar                     | 11    | 1,824,761         | 1,760,726         |
| • Provisiones por beneficios a los empleados            | 12    | 273,456           | 318,480           |
|                                                         |       | <u>8,348,450</u>  | <u>8,511,607</u>  |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                            |       |                   |                   |
| Pasivos financieros no corrientes                       |       |                   |                   |
| • Obligaciones financieras y otros préstamos            | 8     | 3,104,133         | 2,533,475         |
| • Cuentas por pagar comerciales y otras                 | 10    | 124,610           | 124,610           |
| • Provisiones por beneficios a los empleados            | 12    | 1,148,667         | 1,410,125         |
|                                                         |       | <u>4,377,410</u>  | <u>4,068,210</u>  |
| <b>Total pasivos</b>                                    |       | <u>12,725,860</u> | <u>12,579,817</u> |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>                    |       |                   |                   |
| • Capital suscrito                                      | 14    | 572,020           | 572,020           |
| • Aportes para futuro aumento de capital                | 14    | 181,020           | 1,248,796         |
| • Reserva por valoración                                | 14    | 685,064           | 8,0754            |
| • Resultados acumulados por operación NIF               | 14    | 16,0059           | 507,971           |
| • Resultados acumulados                                 |       | 87,309            | 705,181           |
| <b>Total patrimonio de los accionistas</b>              |       | <u>1,511,524</u>  | <u>1,228,925</u>  |
| <b>Total de pasivos y patrimonio de los accionistas</b> |       | <u>14,132,389</u> | <u>12,907,706</u> |

  
 Omar Teodoro Abad Decker  
 Presidente General

  
 Sr. Omar Murillo Rodríguez  
 Contador General

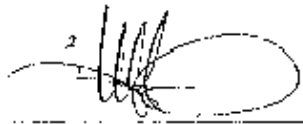
Ver anexo a los estados financieros

# Offset Abad C.A.

## Estados de Resultados Integral – Por Función Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

|                                                           | Notas | 2014          | 2013          |
|-----------------------------------------------------------|-------|---------------|---------------|
| Ventas netas                                              | 15    | 13'165,525    | 13'542,748    |
| Costo de ventas                                           | 16    | ( 10'626,319) | ( 10'287,706) |
| Utilidad bruta                                            |       | 2'539,205     | 3'255,042     |
| Gastos administrativos                                    | 15    | ( 1'260,924)  | ( 1'499,567)  |
| Gastos de ventas                                          | 16    | ( 755,649)    | ( 774,793)    |
| Gastos de gestión                                         |       | ( 2'016,573)  | ( 2'274,359)  |
| Utilidad operacional                                      |       | 519,237       | 880,888       |
| Gastos financieros                                        | 17    | ( 780,685)    | ( 810,418)    |
| Otros ingresos no operacionales                           |       | 447,439       | (64,547)      |
| Otros gastos no operacionales                             |       | ( 2,176)      | ( 14,537)     |
| Utilidad antes de participación a trabajadores o impuesto |       | 184,015       | 180,582       |
| Participación a trabajadores                              | 18    | ( 27,902)     | ( 24,087)     |
| Impuesto a la renta provisionado                          | 19    | ( 124,177)    | ( 137,179)    |
| Segunda utilidad antes de impuestos                       |       | 32,286        | 3,116         |
| Otro resultado integral                                   |       |               |               |
| Impuesto perdido actualizado                              | 12    | 1'4711        | 0             |
| Participación trabajadores o impuesto                     |       | ( 94,585)     | 0             |
| Subtotal del resultado integral neto                      |       | 20,126        | (3)           |
| Total utilidad neto general del ejercicio                 |       | 32,412        | 0             |

(A) Este importe no constituye una utilidad de operaciones sujeta a distribución por ser una ganancia actuarial no realizada contabilizada en patrimonio conforme a estudio actuarial. Es presentada para de impuestos y participación a los trabajadores en el estado de resultados de manera figurativa para conocer el efecto neto de realizarse esta partida en cumplimiento de la NIC 19 (Presentación de estados financieros).

  
Luis Juan Ferrero Abad Pisco  
Gerente General

  
Sr. Cesar Muñoz Ferrnandez  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

# Offset Abad C.A.

## Estado de Cambios en el Patrimonio Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 *(Expresado en dólares de los Estados Unidos de America)*

|                                                            | Capital<br>Social | Reservas<br>(participaciones) | Reserva por<br>valoración | Reservado<br>por<br>operación (III) | Reservados<br>acumulados | Total      |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|--------------------------|------------|
| Saldo a diciembre 31, 2012                                 | 572,000           | 1,000,000                     | 935,989                   | ( 635,152)                          | ( 515,358)               | 1,369,679  |
| Reversión provisión cuentas incobrables                    |                   |                               |                           |                                     | 76,222                   | 76,222     |
| Reversión total de activo diferido no utilizado            |                   |                               |                           |                                     | ( 145,900)               | ( 145,900) |
| Transferencia desde pasivas                                |                   | 118,306                       |                           |                                     |                          | 218,306    |
| Regularización                                             |                   |                               |                           |                                     | ( 175,033)               | ( 175,033) |
| Ajuste provisión jubilación patronal                       |                   |                               |                           |                                     | ( 68,535)                | ( 68,535)  |
| Disminución del reavalúo por depreciación anual de activos |                   |                               | ( 125,690)                | 125,690                             |                          | 0          |
| Resultado del ejercicio                                    |                   |                               |                           |                                     | 3,316                    | 3,316      |
| Saldo a diciembre 31, 2013                                 | 572,000           | 1,248,306                     | 810,299                   | ( 507,917)                          | ( 795,118)               | 1,328,025  |
| Compensación pérdidas acumuladas                           |                   | ( 1,068,066)                  |                           | 273,188                             | 795,118                  | 0          |
| Ajuste crédito tributario no recuperado                    |                   |                               |                           |                                     | ( 63,498)                | ( 63,498)  |
| Disminución del reavalúo por depreciación anual de activos |                   |                               | ( 125,690)                | 125,690                             |                          | 0          |
| Otro resultado integral                                    |                   |                               |                           |                                     | 114,711                  | 114,711    |
| • Ganancia (pérdida) actuarial                             |                   |                               |                           |                                     | 32,286                   | 32,286     |
| Resultado del ejercicio                                    |                   | 180,069                       | 685,064                   | ( 309,039)                          | 83,479                   | 1,311,279  |
| Saldo a diciembre 31, 2014                                 | 572,000           | 180,069                       | 685,064                   | ( 309,039)                          | 83,479                   | 1,311,279  |

  
Jedro Juan Velro Abad Decker  
Gerente General

  
Oscar Munlo Pasagosa  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

# Offset Abad C.A.

## Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

|                                                                            | Notas    | 2014              | 2013                |
|----------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------|---------------------|
| <b>Flujo de efectivo en actividades de operación</b>                       |          |                   |                     |
| Efectivo recibido de clientes y otros                                      |          | 12'362.304        | 14'934.490          |
| Efectivo pagado a proveedores empleados y otros                            |          | ( 12'193.079)     | ( 13'049.197)       |
| Intereses pagados                                                          |          | ( 742.342)        | ( 702.750)          |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>      |          | <b>( 573.117)</b> | <b>181.543</b>      |
| <b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>                       |          |                   |                     |
| Adquisiciones de maquinarias y equipos, netos                              | 7        | ( 111.905)        | ( 121.182)          |
| Compra de Solvares                                                         |          | ( 2.120)          | ( 7.978)            |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>                 |          | <b>( 114.025)</b> | <b>( 129.160)</b>   |
| <b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento</b>                  |          |                   |                     |
| Préstamos bancarios y otros préstamos, netos                               |          | 1'014.059         | ( 1'056.610)        |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento</b> |          | <b>1'014.059</b>  | <b>( 1'056.610)</b> |
| <b>Aumento (disminución) del efectivo</b>                                  |          | <b>326.917</b>    | <b>( 4.221)</b>     |
| Efectivo al inicio del año                                                 |          | 153.262           | 157.483             |
| <b>Efectivo al fin del año</b>                                             | <b>3</b> | <b>480.179</b>    | <b>153.262</b>      |



Eduardo Telles Mac Decruz  
Gerente General



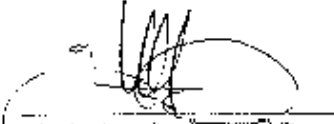
Sr. Omar Murillo Rodríguez  
Contralor General

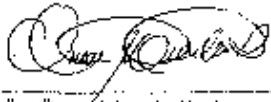
Ver notas a los estados financieros

# Offset Abad C.A.

## Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

|                                                                                                      | Notas | 2014             | 2013             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| <b>Flujo de efectivo por actividades de operación</b>                                                |       |                  |                  |
| Utilidad neta                                                                                        |       | 72,286           | 7,516            |
| Pérdidas que no requieren desembolso efectivo:                                                       |       |                  |                  |
| Provisión para cuentas incobrables                                                                   | 1     | 0                | 62,694           |
| Depreciaciones y amortizaciones, netos                                                               |       | 562,778          | 583,921          |
| Gaja de activos fijos                                                                                | "     | 1,026            | 14,429           |
| Provisión por seguro de renta y parte de otros trabajadores                                          | 17    | 157,739          | 157,250          |
| Provisión jubilación patronal y de seguro                                                            | 12    | 247,957          | 188,841          |
| Provisión de otros inventarios                                                                       | 5     | 0                | 157,850          |
| Otros ingresos que no generan desembolso de efectivo                                                 | 1     | 359,028          | 0                |
| <b>Efectivo neto provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo</b> |       | <b>671,748</b>   | <b>1,148,350</b> |
| Disminución (aumento) en cuentas por cobrar                                                          |       | 632,962          | 1,888,574        |
| Aumento en inventarios                                                                               | 1     | 558,953          | 1,105,435        |
| Aumento en impuestos y pagos anticipados                                                             | 1     | 77,260           | 345,809          |
| Disminución en cuentas por pagar                                                                     | 1     | 135,428          | 1,134,808        |
| Aumento en impuestos y retenciones por pagar                                                         |       | 569,015          | 626,108          |
| Aumento (disminución) en otros recursos por beneficios a los empleados                               | 1     | 168,297          | 33,857           |
| <b>Subtotal</b>                                                                                      |       | <b>1,709,865</b> | <b>33,148</b>    |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>                                |       | <b>1,572,117</b> | <b>1,181,548</b> |

  
Lito Juan Torres Arredondo  
Gerente General

  
Sr. Diego Muñoz Rodríguez  
Contador General

Verificamos los estados financieros