

Offset Abad C.A.

**Informe sobre los estados financieros
auditados por el año terminado
el 31 de diciembre del 2018**

Offset Abad C.A.
Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2018 al 2017

Contenido

Nomenclatura.....	1
Informe de los Auditores Independientes.....	4
Estados Financieros:	
• Estado de Situación Financiera.....	5
• Estado de Resultados Integral – Por Función.....	6
• Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	7
• Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo.....	9
Notas a los Estados Financieros.....	36

Offset Abad C.A.
Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2018 al 2017

Nomenclatura

USD	:	Dólares de los Estados Unidos
NIC	:	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	:	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para las PYMES	:	Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas
CINIIF	:	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
LORTI	:	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
SRI	:	Servicio de Rentas Internas
ISD	:	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	:	Impuesto al Valor Agregado



Estudio

Briones Mendoza Cia. Ltda.

Audidores y Consultores de Negocios

Informe de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros

A la Junta General de Accionistas de Offset Abad C.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Offset Abad C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto indicado en el párrafo primero sobre “fundamentos de la opinión con salvedad”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Offset Abad C.A. al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión con salvedad

Al 31 de diciembre del 2018, no nos ha sido posible observar los inventarios físicos de cierre de año y en consecuencia no hemos podido asegurarnos de las cantidades y valoración de los inventarios de materias primas, productos en proceso y productos terminados y, posibles efectos en el costo de ventas.

Excepto por la limitación antes indicada, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más detalladamente en la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contable del Ecuador (IICE) y, hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con dichos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Asunto que se enfatiza

Llamamos la atención a la nota 2.2 a los estados financieros que indica que durante los últimos años, la Compañía ha operado sobre bases no rentables que han afectado su posición económica financiera y que adicionalmente, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en USD 1'217.924 (USD 3'655.430 en el 2017). 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 dicha nota. Nuestra opinión no es modificada en relación con este asunto.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la Compañía sobre los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y, del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones o, no tenga otra alternativa más realista de hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detectará una representación errónea material cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que tomen los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquella resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones, efectuadas por la Administración.

- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las operaciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales o regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2018, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de julio del 2019.

Estudio Sainza Heredia C. LTDA.

SC-RNAE -No. 864
Guayaquil, marzo 8 del 2019

Armando Briones - Socio
Registro CPA. No. 23.560

Offset Abad C.A.
Estados de Situación Financiera
Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y bancos	3	468.354	949.276
• Depósitos mantenidos hasta el vencimiento	3	0	500.000
• Cuentas por cobrar, comerciales y otras	4	2'112.029	2'417.452
Inventarios	5	4'005.918	2'009.750
Activo por impuestos corrientes	6	436.597	460.158
Pagos anticipados		23.574	51.105
		7'046.472	6'387.741
Activos no corrientes			
Propiedades, maquinarias y equipos	7	7'102.422	6'914.485
Activos intangibles		47.403	13.815
Activo por impuesto diferido	13	28.160	0
		7'177.985	6'928.300
Total activos		14'224.457	13'316.041
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros corrientes:			
• Obligaciones financieras y otros prestamos	8	2'791.027	5'166.613
• Cuentas por pagar comerciales y otras	10	2'978.200	2'070.553
Pasivo por impuestos corrientes	11	2'328.614	2'652.160
Provisiones por beneficios a los empleados	12	166.555	153.845
		8'264.396	10'043.171
Pasivos no corrientes			
Pasivos financieros no corrientes			
• Obligaciones financieras y otros prestamos	8	3'038.394	832.917
• Cuentas por pagar comerciales y otras	10	254.214	142.654
Provisiones por beneficios a empleados	12	969.360	1'029.031
Pasivo por impuesto diferido	13	362.902	0
		4'624.870	2'004.602
Total pasivos		12'889.266	12'047.773
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito	14	572.000	572.000
Aportes para futuro aumento de capital	14	180.000	180.000
Reservas	14	548.486	551.112
Resultados acumulados por adopción NIIF	14	(31.077)	(34.981)
Resultados acumulados	14	65.782	137
Total patrimonio de los accionistas		1'335.191	1'268.268
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		14'224.457	13'316.041


 Lcdo. Juan Tejero Abad Decker
 Gerente General


 CPA. Giselle Tumbaco Franco
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

Offset Abad C.A.

Estados de Resultados Integral – Por Función Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Ventas netas	15	9'816.501	12'598.765
Costo de ventas	16	(7'745.344)	(9'883.405)
Utilidad bruta		2'071.157	2'715.360
Gastos administrativos	16	(1'217.552)	(1'199.906)
Gastos de ventas	16	(608.937)	(1'086.760)
Total gastos		(1'826.489)	(2'286.666)
Utilidad operacional		244.668	428.694
Gastos financieros	17	(571.882)	(550.948)
Otros ingresos	18	485.925	303.765
Otros gastos		(6.288)	(4.887)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto		152.423	176.624
Participación a trabajadores	13	(22.863)	(26.493)
Impuesto a la renta, provisión neta	13	(89.572)	(60.058)
Utilidad neta del ejercicio		39.988	90.073
Otro resultado integral:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del periodo:			
Ganancias (pérdidas) actuariales (USD 115.730-36,25%)	(A)	73.778	(82.885)
Superávit revalorización maquinarias (USD 359.509-36,25%)	(A)	229.187	0
Total resultado integral del año		342.953	7.188

(A) Estos importes no constituyen una utilidad y/o pérdida operacional debido a que incluyen ganancias y/o pérdidas no realizadas netas, contabilizadas en patrimonio conforme a las NIC's 16 y 19, siendo presentadas de manera figurativa en el estado de resultados para conocer el efecto neto de realizarse esta partida en cumplimiento de la NIC 1 (presentación de estados financieros). La deducción del 36,25% corresponde a la relación ponderada entre el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades y el 25% de impuesto a la renta.


Lcdo. Juan Felmo Abad Decker
Gerente General


CPA. Giselle Tumbaco Franco
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

Offset Abad C.A.

**Estado de Cambios en el Patrimonio
Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Capital Social	Aportes futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Reserva por valuación	Resultados acumulados por adopción NIIF's	Resultados acumulados	Total
Saldo a diciembre 31, 2016	572.000	180.000	3.229	553.054	(40.527)	(6.676)	1'261.080
Apropiaciones			375			(375)	0
Disminución del reavalúo por depreciación anual de activos							0
Otro resultado integral:				(5.546)	5.546		0
• Pérdida actuarial, neta 2017						(82.885)	(82.885)
Utilidad del ejercicio						90.073	90.073
Saldo a diciembre 31, 2017	572.000	180.000	3.604	547.508	(34.981)	137	1'268.268
Apropiaciones			9.007			(9.007)	0
Transferencia a cuentas por pagar							0
Disminución del reavalúo por:						(81.066)	(81.066)
• Venta de activos				(4.336)	0		(4.336)
• Gasto depreciación por revalorización, 2018				(3.904)	3.904		0
Otro resultado integral:							0
• Ganancia actuarial, neta 2018						115.730	115.730
• Superávit por revalorización de maquinarias				359.509			359.509
• Transferencia a pasivo por impuesto diferido				(362.902)			(362.902)
Utilidad del ejercicio						39.988	39.988
Saldo a diciembre 31, 2018	572.000	180.000	12.611	535.875	(31.077)	65.782	1'335.191


Lcto. Juan Wilmo Abad Decker
Gerente General

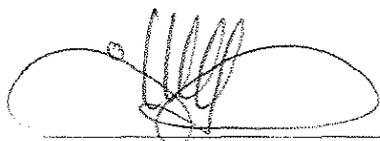

CPA. Gisel Tumbaco Franco
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

Offset Abad C.A.

Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Flujo de efectivo en actividades de operación			
Efectivo recibido de clientes y otros		10'634.265	12'929.213
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(10'519.437)	(11'570.542)
Intereses pagados y ganados, netos		(510.661)	(512.289)
<i>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</i>		<i>(395.233)</i>	<i>846.382</i>
Flujo de efectivo en actividades de inversión			
Adquisiciones de maquinarias y equipos, netos	7	(355.787)	(948.196)
Adquisición de intangible		(59.793)	0
Colocación y acreditación de depósito a plazo fijo	3	500.000	(500.000)
<i>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión</i>		<i>84.420</i>	<i>(1'448.196)</i>
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento			
Obligaciones bancarias y otros préstamos, netos		(170.109)	900.226
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento		(170.109)	900.226
Aumento (disminución) del efectivo		(480.922)	298.412
Efectivo al inicio del año		949.276	650.864
Efectivo al final del año	3	468.354	949.276



Lcdo. Juan Telmo Abad Decker
Gerente General



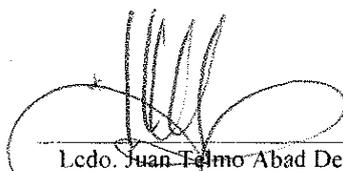
CPA. Giselle Tumbaco Franco
Contadora General

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 Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Flujo de efectivo por actividades de operación			
Utilidad neta		39.988	90.073
Partidas que no requieren desembolso efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones, netos		401.534	332.483
Provisión impuesto renta y participación trabajadores	13	112.435	86.551
Provisión jubilación patronal y desahucio	12	135.541	103.287
Provisión para cuentas incobrables	4	(1.257)	22.637
Otros gastos (ingresos) que no generan desembolso de efectivo		147.694	(23.272)
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		835.935	611.759
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		306.680	(546.716)
Disminución (aumento) en inventarios		(1'996.168)	1'332.655
Aumento en impuestos y pagos anticipados		(38.480)	(94.377)
Aumento en activo por impuesto diferido		(28.160)	0
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		938.141	(330.474)
Aumento (disminución) en impuestos y retenciones por pagar		(323.546)	78.129
Disminución en pasivos por beneficio a los empleados		(89.635)	(204.594)
Subtotal		(1'231.168)	234.623
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		(395.233)	846.382


Lcdo. Juan Felmo Abad Decker
Gerente General


CPA. Giselle Tumbaco Franco
Contadora General

Ver notas a los estados financieros