

|                                                                                                                            |                   |                               |  |  |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|--|--|--|
|  <b>SUPERINTENDENCIA<br/>DE COMPAÑÍAS</b> | RAZÓN SOCIAL      | OFFSET ABAD C.A.              |  |  |  |
|                                                                                                                            | DIRECCIÓN         | KM 10.5 Y VIA A DAULE KM 10.5 |  |  |  |
|                                                                                                                            | EXPEDIENTE        | 21753                         |  |  |  |
|                                                                                                                            | RUC               | 0990129363001                 |  |  |  |
|                                                                                                                            | AÑO               | 2011                          |  |  |  |
|                                                                                                                            | FORMULARIO        | SC.NIIF.21753.2011.1          |  |  |  |
|                                                                                                                            | NÚMERO DE INGRESO | 74632                         |  |  |  |

  

| CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO                                   |          |                                 |                           |               |                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------------|---------------------------|---------------|---------------------------------------|
| CUENTA                                                                                               | CODIGO   | FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN |                           |               |                                       |
|                                                                                                      |          | SALDOS NEC<br>US\$              | AJUSTES POR<br>CONVERSIÓN |               | SALDOS NIIF<br>EXTRACONTABLES<br>US\$ |
|                                                                                                      |          |                                 | DEBE<br>US\$              | HABER<br>US\$ |                                       |
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM | 95       | -23.127,02                      |                           |               | -23.127,02                            |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                           | 9501     | 475.883,76                      |                           |               | 475.883,76                            |
| CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                                                        | 950101   | 13.306.426,76                   |                           |               | 13.306.426,76                         |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                 | 95010101 | 13.265.556,76                   |                           |               | 13.265.556,76                         |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias        | 95010102 |                                 |                           |               |                                       |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar          | 95010103 |                                 |                           |               |                                       |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas     | 95010104 |                                 |                           |               |                                       |
| Otros cobros por actividades de operación                                                            | 95010105 | 40.870,00                       |                           |               | 40.870,00                             |
| CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                                                         | 950102   | 12.336.918,00                   |                           |               | -12.336.918,00                        |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                          | 95010201 | 12.336.918,00                   |                           |               | -12.336.918,00                        |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar                        | 95010202 |                                 |                           |               |                                       |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                | 95010203 |                                 |                           |               |                                       |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | 95010204 |                                 |                           |               |                                       |
| Otros pagos por actividades de operación                                                             | 95010205 |                                 |                           |               |                                       |
| Dividendos pagados                                                                                   | 950103   |                                 |                           |               |                                       |
| Dividendos recibidos                                                                                 | 950104   |                                 |                           |               |                                       |
| Intereses pagados                                                                                    | 950105   |                                 |                           |               |                                       |
| Intereses recibidos                                                                                  | 950106   |                                 |                           |               |                                       |
| Impuestos a las ganancias pagados                                                                    | 950107   | -493.625,00                     |                           |               | -493.625,00                           |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                 | 950108   |                                 |                           |               |                                       |
| FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN                          | 9502     | -3.101.454,00                   |                           |               | -3.101.454,00                         |
| Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios                        | 950201   |                                 |                           |               |                                       |
| Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control     | 950202   |                                 |                           |               |                                       |
| Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras                                  | 950203   |                                 |                           |               |                                       |
| Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades                     | 950204   |                                 |                           |               |                                       |
| Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades                        | 950205   |                                 |                           |               |                                       |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos                                   | 950206   |                                 |                           |               |                                       |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos                                      | 950207   |                                 |                           |               |                                       |

|                                                                                                        |        |               |  |  |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|--|--|---------------|
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo                                      | 950208 | 55.000,00     |  |  | 55.000,00     |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                          | 950209 | -3.094.125,00 |  |  | -3.094.125,00 |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles                                                  | 950210 |               |  |  |               |
| Compras de activos intangibles                                                                         | 950211 | -62.329,00    |  |  | -62.329,00    |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo                                                    | 950212 |               |  |  |               |
| Compras de otros activos a largo plazo                                                                 | 950213 |               |  |  |               |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno                                                      | 950214 |               |  |  |               |
| Anticipos de efectivo efectuados a terceros                                                            | 950215 |               |  |  |               |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros                        | 950216 |               |  |  |               |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera                 | 950217 |               |  |  |               |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera              | 950218 |               |  |  |               |
| Dividendos recibidos                                                                                   | 950219 |               |  |  |               |
| Intereses recibidos                                                                                    | 950220 |               |  |  |               |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                   | 950221 |               |  |  |               |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN                          | 9503   | 2.602.443,22  |  |  | 2.602.443,22  |
| Aporte en efectivo por aumento de capital                                                              | 950301 |               |  |  |               |
| Financiamiento por emisión de títulos valores                                                          | 950302 | 297.408,00    |  |  | 297.408,00    |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad                                               | 950303 |               |  |  |               |
| Financiación por préstamos a largo plazo                                                               | 950304 | 2.421.025,00  |  |  | 2.421.025,00  |
| Pagos de préstamos                                                                                     | 950305 |               |  |  |               |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros                                                        | 950306 |               |  |  |               |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno                                                      | 950307 |               |  |  |               |
| Dividendos pagados                                                                                     | 950308 |               |  |  |               |
| Intereses recibidos                                                                                    | 950309 |               |  |  |               |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                   | 950310 | -115.989,78   |  |  | -115.989,78   |
| EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO             | 9504   |               |  |  |               |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo              | 950401 |               |  |  |               |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO                                   | 9505   | -23.127,02    |  |  | -23.127,02    |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO                                           | 9506   | 244.590,19    |  |  | 244.590,19    |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO                                               | 9507   | 221.463,17    |  |  | 221.463,17    |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA                                   | 96     | -379.632,24   |  |  | -379.632,24   |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO                                                              | 97     | 908.887,00    |  |  | 908.887,00    |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                                       | 9701   | 632.414,00    |  |  | 632.414,00    |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo | 9702   |               |  |  |               |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada                                                   | 9703   |               |  |  |               |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera                                                                | 9704   |               |  |  |               |
| Ajustes por gastos en provisiones                                                                      | 9705   | 308.571,00    |  |  | 308.571,00    |
| Ajuste por participaciones no controladoras                                                            | 9706   |               |  |  |               |
| Ajuste por pagos basados en acciones                                                                   | 9707   |               |  |  |               |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable                                                    | 9708   | -32.098,00    |  |  | -32.098,00    |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta                                                              | 9709   |               |  |  |               |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores                                                       | 9710   |               |  |  |               |

|                                                                            |      |             |  |  |             |
|----------------------------------------------------------------------------|------|-------------|--|--|-------------|
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                           | 9711 |             |  |  |             |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS                                               | 98   | -53.371,00  |  |  | -53.371,00  |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                    | 9801 | -132.331,00 |  |  | -132.331,00 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                       | 9802 |             |  |  |             |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                       | 9803 | -43.120,00  |  |  | -43.120,00  |
| (Incremento) disminución en inventarios                                    | 9804 | -65.110,00  |  |  | -65.110,00  |
| (Incremento) disminución en otros activos                                  | 9805 |             |  |  |             |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                  | 9806 | 471.924,00  |  |  | 471.924,00  |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                        | 9807 | -198.162,00 |  |  | -198.162,00 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados                           | 9808 | -86.572,00  |  |  | -86.572,00  |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                          | 9809 |             |  |  |             |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                                  | 9810 |             |  |  |             |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9820 | 475.883,76  |  |  | 475.883,76  |

DECLARÓ QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.  
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)



FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL  
NOMBRE: ABAD DECKER JUAN TELMO  
CI/RUC: 0908915788



FIRMA DEL CONTADOR  
NOMBRE: RODRIGUEZ ALCIVAR SHIRLEY BELLA  
CI/RUC: 0904099223001

