

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

1. INFORMACIÓN GENERAL

OFFSET ABAD C.A. (La Compañía) fue constituida el 05 de agosto de 1968 con la denominación Offset Abad Cia. Ltda., la cual fue transformada en Offset Abad C.A. bajo suscripción en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 14 de octubre del 2011, su actividad es la industria y el comercio en las ramas referentes a las artes gráficas. Esta domiciliada en la ciudad de Guayaquil.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones donde ejerza influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

La emisión de sus estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2012 ha sido autorizada por la Administración de la Compañía y serán sometidos a posterior aprobación de la Junta General de Accionistas a realizarse en junio del 2013.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 del 2008. En base a tal resolución, los estados financieros del periodo 2011, fueron los primeros que la compañía preparó aplicando las NIIF.

2.2 Bases de preparación.- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las maquinarias y equipos que están registrados al valor del avalúo comercial. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos. Los importes de los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda oficial de la República del Ecuador.

2.3 Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Criterios empleados en la valoración de determinados activos y pasivos financieros: ver numeral 2.8.
- b) Valoración y vida útil de las maquinarias y equipos e intangibles; ver numerales 2.10 y 2.12

OFFSET ABAD C. A.


Ing. Shirley Rodríguez A.
CONTADORA
REG. # 15271

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- c) Evaluación de pérdidas por deterioro de determinados activos financieros y no financieros; ver numerales 2.6 y 2.13
- d) Cálculo y estimación de provisiones para beneficios a los empleados, post – empleo; ver numeral 2.17
- e) Criterios empleados para el reconocimiento de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido; ver numeral 2.16
- f) Reconocimiento de ingresos y gastos; ver numerales 2.14 y 2.15

2.4 Cambios en políticas contables y desglose:

2.4.1 Normas nuevas y modificadas adoptadas en el período actual.- Las siguientes NIIF's e interpretaciones emitidas han entrado en vigor para periodos que comienzan a partir de enero 1 del 2012, pero que la Administración ha concluido que no han sido adoptadas por no ser aplicables o porque siendo aplicables no han tenido ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la compañía.

Nuevas normas e interpretaciones

Modificación a NIC 12, "impuesto diferido"

Modificaciones

La NIC 12, "Impuestos sobre las ganancias", actualmente exige el valorar el impuesto diferido relativo a un activo dependiendo de si la entidad espera recuperar el importe neto en libros de activo a través de su uso o venta. Puede ser difícil y subjetivo evaluar si la recuperación será a través del uso o la venta cuando el activo se valora de acuerdo con el modelo del valor razonable de la NIC 40, "Inversiones inmobiliarias". Por tanto, esta modificación introduce una exención al principio existente para la valoración de activos y pasivos por impuestos diferidos que surgen de inversiones inmobiliarias valoradas a valor razonable.
 (fecha efectiva: 1 de enero de 2012)

Modificaciones a la NIC 1, "presentación de estados financieros" en relación con otro resultado integral.

El principal cambio que resulta de estas modificaciones es un requerimiento para las entidades de agrupar las partidas presentadas en el otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad (ajuste de reclasificación). Las modificaciones no contemplan que partidas se presenten en otro resultado integral.
 (fecha efectiva: 1 de julio de 2012)

2.4.2 Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que entrarán en vigor con posterioridad al período actual y que no han sido adoptadas anticipadamente.- Las siguientes NIIF's, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para periodos que comiencen a partir de enero 1 del 2013, 2014 y 2015 pero que la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún impacto significativo por el periodo de su aplicación inicial, esto es en el 2012.

OFFSET ABAD C. A.


 Ing. Shirley Rodríguez A.
 CONTADORA
 REG. # 15271

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Nuevas normas e interpretaciones	Modificaciones
Modificaciones a la NIIF 7 "Instrumentos financieros; información a revelar".	Las modificaciones no cambian el modelo actual de compensación en la NIC 32 , pero aclara que el derecho a compensación debe estar disponible a la fecha de valuación . es decir que no depende de un acontecimiento futuro. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
CINIIF 20 "Costos de extracción en fase de producción de una mina a cielo abierto"	Especifica en qué circunstancias los costos de producción de desmonte deberían dar lugar al reconocimiento de un activo y cómo debe efectuarse la medición inicial y posterior de dicho activo. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
Modificación a NIC 19 "Retribuciones a los empleados"	Estas modificaciones eliminan el enfoque del corredor y calculan los costos financieros sobre una base neta. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
Modificaciones a la NIC 32 "Instrumentos financieros; presentación"	Aclara algunos de los requisitos para la compensación de activos financieros y los pasivos financieros en el estado de situación financiera. (fecha efectiva: 1 de enero del 2014)
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	La NIIF 9 es la primera norma que se publica en el seno del proyecto más extenso para sustituir la NIC 39. La NIIF 9 mantiene, si bien simplifica, el modelo mixto de valoración y establece dos categorías principales de valoración de los activos financieros: costo amortizado y valor razonable. La base de clasificación depende del modelo de negocio y las características contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero. Las normas relativas al deterioro de los activos financieros y la contabilidad de cobertura recogida en la NIC 39 siguen siendo de aplicación. (fecha efectiva: 1 de enero de 2015)
NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	El objetivo de la NIIF 10 es establecer los principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades. Define el principio de control, y establece los controles como base para la consolidación. Indica cómo aplicar el principio de control para identificar si un inversor controla a una invertida y por tanto debe consolidarla. Proporciona los requerimientos contables para la preparación de estados financieros consolidados. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)

OFFSET ABAD C. A.

Shirley Rodríguez A.
Ing. Shirley Rodríguez A.
CONTADORA
REG. # 15271

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Nuevas normas e interpretaciones	Modificaciones
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"	La NIIF 11 es una reflexión más realista de los acuerdos conjuntos que se centra en los derechos y obligaciones del acuerdo en vez de su forma legal. Existen dos tipos de acuerdo conjuntos: operaciones conjuntas ("joint operations") y negocios conjuntos ("joint venturers"). Las operaciones conjuntas surgen si un operador conjunto tiene derecho sobre los activos y obligaciones relativos al acuerdo y en consecuencia contabiliza su participación en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los negocios conjuntos surgen cuando el operador conjunto tiene derechos sobre los activos netos del acuerdo y por tanto el patrimonio neto reconoce su participación. Deja de permitirse la consolidación proporcional en negocios conjuntos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIIF 12, "Información a revelar sobre participación en otras entidades"	La NIIF 12 incluye los requerimientos de información a revelar para todas las formas de participaciones en otras entidades, incluyendo acuerdos conjuntos, asociadas, vehículos con propósitos especiales y otros vehículos fuera de balance. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIIF 13 "Valoración a valor razonable"	El objetivo de la NIIF 13 es mejorar la consistencia y reducir la complejidad proporcionando una definición precisa de valor razonable y recogiendo en una única norma el marco para la determinación del valor razonable y los requerimientos de información a presentar. Estos requerimientos, que actualmente están muy alineados con US GAAP, no amplían el uso de la contabilización a valor razonable pero proporcionan una guía sobre cómo debería aplicarse cuando su uso ya se requiere o permite por otras normas dentro del marco de las NIIF's o US GAAP. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIC 27 (Revisada 2011) "Estados financieros separados"	La NIC 27 (Revisada en 2011) recoge las disposiciones sobre estados financieros separados que quedan después de que las disposiciones sobre control de la NIC 27 se hayan incluido en la nueva NIIF 10. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIC 28 (Revisada en 2011), "Asociadas y negocios conjuntos"	La NIC 28 (Revisada en 2011) incluye los requerimientos para que los negocios conjuntos, así como las asociadas, se contabilicen por el método de participación siguiendo la NIIF 11. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)

OFFSET ABAD C. A.


 Ing. Shirley Rodríguez A.
 CONTADORA
 REG. # 15271

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.5 Activos financieros.- La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la compañía incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras.

Cuentas por cobrar comerciales.- Están registradas al costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La entidad registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

2.6 Deterioro del valor de los activos financieros.- Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financiera significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

2.7 Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y otras.

Obligaciones bancarias y cuentas por pagar proveedores.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tuvieron ningún costo adicional que deba amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

2.8 Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado.

Para los activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

OFFSET ABAD C. A.


Ing. Shirley Rodríguez A.
CONTADORA
REG. # 16271

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.9 Inventarios.- Se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado (PMP), excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo según factura.

El costo del producto terminado corresponde a los costos de las materias primas, materiales, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación. Para su asignación se consideró la capacidad normal de producción.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

2.10 Propiedades, maquinarias y equipos.- Están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las revalorizaciones se llevan a cabo con suficiente regularidad (última a diciembre del 2009), de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

La política de la entidad respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos sean reconocidos en patrimonio como reserva por valuación (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como reserva por valuación de activos.

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por perito valuador, el mismo que, estableció para cada ítem de activo la vida útil correspondiente.

<u>Activos</u>	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Parqueos	51
Maquinarias y equipos	30
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de computación	8
Muebles – enseres y sistemas seguridad	10

La depreciación de las propiedades maquinarias y equipos se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos, incluida su revalorización se reconoce en resultados.

OFFSET ABAD C. A.

Ing. Shirley Rodríguez A.
 CONTADORA
 REG. # 15271

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.11 Propiedades de inversión.- Están registradas al costo atribuido en la fecha del año de transición a las NIIF, en base a avalúo técnico efectuado por perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías. Las disminuciones representan la depreciación en línea recta la parte del edificio a una vida útil estimada de 51 años. En el 2012, fue vendido su único inmueble que se mantenía en esta cuenta.

2.12 Activos intangibles.- Representa programas informáticos y se presentan al costo menos depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro. Se amortizan a lo largo de la vida útil estimada de tres años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.13 Deterioro del valor de los activos no financieros.- En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costo de terminación y venta en el caso de los inventarios), sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.14 Reconocimiento de ingresos.- los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y, representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro.

OFFSET ABAD C. A.


Ing. Shirley Rodríguez A.
CONTADORA
REG. # 15271

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.14.1 Ingresos por la venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes y, el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

2.15 Reconocimiento de gastos.- Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

2.16 Impuesto a la renta corriente y diferido.- El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, 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.

2.16.1 Impuesto 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 del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (14% en el 2011) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el valor 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 año 2012, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado como anticipo puesto que este valor fue mayor a la base del 23% sobre la utilidad gravable (nota 14).

2.16.2 Impuesto a la renta diferido.- El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos a la renta diferidos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficio tributario futuros contra los que se pueden usar las diferencias temporales.

OFFSET ABAD C. A.


Ing. Shirley Rodríguez A.
CONTADORA
REG. # 15271

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En adición, de acuerdo con el Código Orgánico de Producción, Comercio e Inversiones, la tasa de Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

2.17 Beneficios a los empleados, jubilación patronal.- La Compañía cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o interrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Unidades de Crédito Proyectadas (método prospectivo), considerando como hipótesis actuarial de cálculo las tablas de mortalidad biométricas y el factor de conmutación actuarial del IESS (R.O. No. 650 del 28 de agosto del 2002), tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año. La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés. Este beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados participantes en el plan. El costo de los servicios pasados se reconocerá inmediatamente en la medida en que los beneficios han sido adquiridos, y otro tipo de beneficios se amortizan de forma lineal entre el período que resta hasta la consolidación definitiva del derecho a recibir los beneficios en forma irrevocable.

2.18 Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, Offset Abad C.A. provisionó al cierre del año 2012 el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

3. EFFECTIVO Y BANCOS

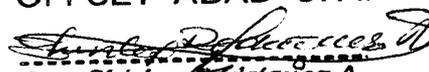
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Caja	1.400	1.600
Saldo en bancos	<u>156.083</u>	<u>51.612</u>
Total	<u>157.483</u>	<u>53.212</u>

Los saldos en bancos, en cuenta corriente no devengan interés.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no existen partidas equivalentes al efectivo que debieran considerarse para efectos del flujo de efectivo.

OFFSET ABAD C. A.


Ing. Shirley Rodríguez A.
CONTADORA
REG. # 15271

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestas como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Clientes locales	2'805.520	1'713.207
Clientes, compañías relacionadas (nota 18c)	277.903	205.586
Clientes, factoring Banco Bolivariano S.A.	32.290	0
(-) Provisión por deterioro	<u>(150.163)</u>	<u>(71.408)</u>
Subtotal, clientes	2'965.550	1'847.385
Deudores varios	746.890	181.479
Préstamos a empleados y funcionarios	<u>90.035</u>	<u>10.703</u>
Total	<u>3'802.475</u>	<u>2'039.567</u>

La Compañía tiene como política recuperar las cuentas por cobrar clientes entre 30 y 60 días plazo, sin embargo para ciertos clientes se extiende hasta 120 días plazo. Tales cuentas por cobrar no generan intereses.

El análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 según reporte es como sigue:

	<u>Cartera total</u>	<u>Cartera por vencer</u>	<u>Cartera vencida</u>			
			<u>01 a 30 días</u>	<u>31 - 60 días</u>	<u>61 - 90 días</u>	<u>Mas de 90 días</u>
	(US dólares)					
2012	3'083.423	1'826.529	824.987	103.953	96.912	231.042
2011	1'918.644	1'408.222	121.199	74.814	29.564	284.845

La entidad registra provisión para cuentas incobrables, para reconocer eventuales pérdidas de clientes morosos con antigüedad mayor a 360 días y de otros previamente identificados de difícil e incierta recuperación. El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante los años 2012 y 2011 se presenta como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Saldos al inicio del año	71.408	119.399
Provisión del año, con cargo a resultados acumulados	78.285	17.998
Regularización	470	16.377
Bajas/castigos	<u>0</u>	<u>(82.366)</u>
Saldos al final del año	<u>150.163</u>	<u>71.408</u>

OFFSET ABAD C.A.


Ing. Shirley Rodríguez A.
CONTADORA
REG. # 15271

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS (continuación)

Al 31 de diciembre del 2012, la cartera con antigüedad mayor a 360 días y/o irrecuperable representó US\$ 148.057. La Administración estima castigar estos importes en el 2013.

Los valores razonables de clientes y otras cuentas por cobrar están revelados en nota 10. El valor en libros de las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, está presentado en dólares estadounidenses.

La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha de los estados financieros es el valor en libros de cada clase de cuenta por cobrar revelada anteriormente. La Compañía no mantiene garantías para asegurar el cobro.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se conforman como siguen:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Materia prima y materiales	436.715	843.251
Productos en proceso	869.998	1'096.923
Productos terminados	249.365	13.815
Repuestos y suministros	<u>248.495</u>	<u>201.907</u>
Subtotal	1'804.573	2'155.896
Importaciones en tránsito	<u>35.359</u>	<u>22.628</u>
Total	<u><u>1'839.932</u></u>	<u><u>2'178.524</u></u>

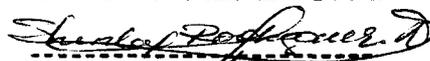
- El costo de inventarios de materias primas y materiales reconocidos en resultados durante el año 2012 fue de US\$ 7'059.222 (nota 17).
- Todos los inventarios se esperan realizar en un plazo máximo de doce meses.

6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestos como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	240.206	192.680
Impuesto al valor agregado	0	21.144
Impuesto a la salida de divisas	294.967	162.454
Arriendos pagados por anticipado	<u>3.225</u>	<u>3.225</u>
Total	<u><u>538.398</u></u>	<u><u>379.503</u></u>

OFFSET ABAD C. A.


 Ing. Shirley Rodríguez A.
 CONTADORA
 REG. # 15271

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS (continuación)

- Retenciones en la fuente, corresponden a retenciones de impuesto a la renta efectuada por los clientes en las ventas, las cuales corresponden a los saldos de los periodos 2011 (US\$ 122.918) y 2012 (US\$ 117.288).
- Impuesto a la salida de divisas, corresponden a retenciones del 5% efectuadas sobre las importaciones de materias primas y maquinarias. De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, este impuesto puede ser utilizado como crédito tributario para el impuesto a la renta o devuelto.

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Durante el año 2012 y 2011 el movimiento de este rubro fue el siguiente:

... 2012

	Parqueos e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Equipos varios	Vehiculos	Total
 (US dólares)				
Costo revalorizado					
Saldos al 31 de diciembre, 2011	525.917	8'558.597	220.304	159.299	9'464.117
• Adiciones	0	280.262	29.657	0	309.919
• Ventas y/o bajas	0	0	0	(65.000)	(65.000)
• Ajustes y reclasificaciones	0	(65.353)	5.243	0	(60.110)
Saldo al 31 de diciembre, 2012	525.917	8'773.506	255.204	94.299	9'648.926
Depreciación acumulada y deterioro					
Saldo al 31 de diciembre, 2011	(87.875)	(1'125.571)	(50.306)	(48.688)	(1'312.440)
• Adiciones	(55.917)	(457.470)	(30.583)	(11.319)	(555.289)
• Ventas y/o bajas	0	0	0	26.787	26.787
• Ajustes	0	0	0	(10.365)	(10.365)
• Reclasificaciones	0	123.936	0	0	123.936
Saldo al 31 de diciembre, 2012	(143.792)	(1'459.105)	(80.889)	(43.585)	(1'727.371)
NETO A DICIEMBRE 31, 2012	382.125	7'314.401	174.315	50.714	7'921.555

... 2011

	Edificio e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Equipos varios	Vehiculos	Total
 (US dólares)				
Costo revalorizado					
Saldos al 31 de diciembre, 2010.	459.766	6'397.040	191.406	273.354	7'321.566
• Adiciones	66.151	2'161.557	28.898	0	2'256.606
• Ventas y/o bajas	0	0	0	(114.055)	(114.055)
Saldo al 31 de diciembre 2011	525.917	8'558.597	220.304	159.299	9'464.117
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre del 2010	(17.293)	(510.464)	(22.850)	(107.429)	(658.036)
Adiciones	(70.582)	(615.107)	(27.456)	(25.619)	(738.764)
Ventas y/o bajas	0	0	0	84.360	84.360
Saldo al 31 de diciembre 2011	(87.875)	(1'125.571)	(50.306)	(48.688)	(1'312.440)
NETO A DICIEMBRE 31, 2011	438.042	7'433.026	169.998	110.611	8'151.677

OFFSET ABAD C.A.

Shirley Rodríguez A.
Ing. Shirley Rodríguez A.
CONTADORA
REG. # 18271

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (continuación)

- Durante el año 2012, no fue necesario el reconocimiento de perdidas por deterioro de maquinarias y equipos ya que de acuerdo con revisión efectuada, el valor de los bienes no excede al valor recuperable.
- Al 31 de diciembre del 2012, algunas maquinarias y vehículos se encuentran en garantía por las obligaciones bancarias indicadas en nota (9).
- La Compañía mantiene un contrato de arriendo del inmueble donde realiza sus operaciones de propiedad de la relacionada Pigor S.A.

8. PROPIEDADES DE INVERSION

El movimiento de propiedades de inversión durante los años 2012 y 2011, se presenta a continuación:

	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Total</u>
 (US dólares)		
Saldos al 31 de diciembre, 2010	83.374	480.826	564.200
• Disminuciones	<u>0</u>	<u>(7.663)</u>	<u>(7.663)</u>
Saldo al 31 de diciembre 2011	83.374	473.163	556.537
• Venta	<u>(83.374)</u>	<u>(473.163)</u>	<u>(A) (556.537)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

(A) Venta efectuada a tercero en julio del 2012 por valor de US\$ 450.000, por lo que fue reconocida una pérdida de US\$ 106.537.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS Y OTROS PRESTAMOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se presentan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Corriente		
Obligaciones bancarias	5'211.144	2'932.412
Préstamos de compañía relacionada	284.697	0
Préstamo de tercero	<u>300.000</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>5'795.841</u>	<u>2'932.412</u>
No corriente		
Obligaciones bancarias	877	2'372.823
Préstamo compañía relacionada	<u>0</u>	<u>284.697</u>
Subtotal	<u>877</u>	<u>2'657.520</u>
Total obligaciones	<u><u>5'796.718</u></u>	<u><u>5'589.932</u></u>

OFFSET ABAD C.A.


Ing. Shirley Rodríguez A.
CONTADORA
REG. # 15271

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

9. OBLIGACIONES BANCARIAS Y OTROS PRESTAMOS (continuación)

a) Obligaciones bancarias:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están conformadas por las siguientes instituciones bancarias:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Banco Bolivariano S.A.:		
Obligaciones bancarias y cartas de crédito	5'137.856	4'484.493
Otras	<u>51.954</u>	<u>0</u>
Sub-total	5'189.810	4'484.493
Produbanco S.A.	22.211	605.847
Pacifico S.A.	0	112.331
Almacenes De Prati S.A.	<u>0</u>	<u>102.564</u>
Total	<u><u>5'212.021</u></u>	<u><u>5'305.235</u></u>

Al 31 de diciembre del 2012, el banco Bolivariano reportó saldos de operaciones de factoring por recuperar por US\$ 351.456, los cuales fueron rebajados de los estados financieros de la compañía a la entrega de la cartera. Adicionalmente reportó US\$ 68.226 por diferencias de tasas de tolerancia percibidas, las cuales fueron registradas por Offset Abad según proforma enviada por el proveedor del exterior.

Las obligaciones con Banco Bolivariano S.A. vencen en enero 2 del 2014, con tasa de interés del 8.83% anual. Las del Produbanco S.A. vencen en marzo 7 del 2013, con tasa de interés del 9,76% anual. Estas obligaciones están garantizadas con maquinarias de la compañía y garantía personal de accionistas. Un resumen de las garantías es el siguiente:

<u>Modalidad</u>	<u>Cuantía</u>
	(US dólares)
Banco Bolivariano S.A.:	
-Prenda industrial	6'954.303
-Contrato de prenda con reserva de dominio	<u>38.980</u>
Total	<u>6'993.283</u>
Produbanco S.A.:	
-Prenda industrial	<u>320.056</u>

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene línea de crédito aprobada por el Banco Bolivariano S.A. por US\$ 5'000.000

OFFSET ABAD C.A.


Ing. Shirley Rodríguez A.
 CONTADORA
 REG. # 15271

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

9. OBLIGACIONES BANCARIAS Y OTROS PRESTAMOS (continuación)

b) Préstamo compañía relacionada:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representa préstamo con compañía relacionada Figuretti SA, con vencimiento en septiembre 16 del 2013 y tasa de interés del 5 % anual. Tal crédito está garantizado con firmas solidarias de su principal accionista.

c) Préstamo de tercero:

Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a préstamo para financiar las operaciones de la compañía, tal préstamo está pactado a una tasa de interés anual del 11 %. con vencimiento en diciembre del 2012.

10. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

A continuación se incluye una comparación por categoría de los valores en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía incluido en los estados financieros.

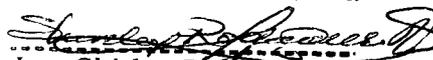
	<u>Valor en libros</u>		<u>Valor razonable</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)			
Activos financieros				
- Cuentas por cobrar, comerciales y otras	3'802.475	2'039.567	3'802.475	2'039.567
Pasivos financieros				
- Obligaciones bancarias y otras	5'796.718	5'589.932	5'796.718	5'589.932
- Cuentas por pagar, comerciales y otras	5'203.310	5'916.487	5'203.310	5'916.487
Tasas de interés:				
- Tasa de interés pactada	8.30% y 8.83%	8.83% y 9.89%	----	----
- Tasa de interés mercado	----	----	9.33%	9.33%
- Tasa de interés efectiva	----	----	8.17% y 9.33%	9.32% y 10.20%

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se incluye por el valor al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

Para estimar los valores razonables, se utilizaron los siguientes supuestos:

- Cuentas por cobrar y pagar comerciales y otros activos y pasivos corrientes se aproximan a sus valores en libros debidos, en gran medida, a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.
- Obligaciones bancarias, su valor razonable representó el costo de las transacciones, neto de abonos y/o compensaciones, pues no tuvo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

OFFSET ABAD C. A.


Ing. Shirley Rodríguez A.
CONTADORA
REG. # 15271

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

11. CUENTAS POR PAGAR, COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Proveedores:		
• Locales	3'195.836	2'040.079
• Exterior	1'446.379	2'183.631
Compañías relacionadas (nota 18 b)	118.812	457.078
Cuentas por pagar accionistas y funcionarios	240.535	958.989
Anticipo de clientes	7.389	105.365
Retenciones a terceros	119.270	61.433
Intereses acumulados por pagar	51.937	27.888
Otros pasivos corrientes	<u>23.152</u>	<u>82.024</u>
Total	<u>5'203.310</u>	<u>5'916.487</u>
Corriente	4'962.775	4'957.498
No corriente	240.535	958.989

Proveedores locales y del exterior no devengan interés y principalmente se liquidan en 30 días.

12. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Impuesto al Valor Agregado	547.255	110.292
Retenciones de Impuesto a la Renta	40.643	84.863
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	<u>46.719</u>	<u>27.387</u>
Total	<u>634.617</u>	<u>222.542</u>

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representa provisiones para beneficios sociales, participación de los trabajadores en las utilidades, jubilación patronal y desahucio. El movimiento de tales provisiones durante esos periodos fue como sigue:

	... Beneficio a empleados ...				
	Beneficios sociales	Participación trabajadores	Jubilación patronal	Desahucio	Total
	(US dólares)				
Saldo inicial, enero 1 del 2011	188.610	0	678.117	174.426	1'041.153
Provisiones	533.156	0	0	0	533.156
Pagos	<u>(520.367)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(800)</u>	<u>(521.167)</u>
Saldo final, diciembre 31 del 2011 (pasan)	<u>201.399</u>	<u>0</u>	<u>678.117</u>	<u>173.626</u>	<u>1'053.142</u>

OFFSET ABAD C.A.


Ing. Shirley Rodríguez A.
CONTADORA
REG. # 15271

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

	Beneficios sociales	... Beneficio a empleados ...			Total
		Participación trabajadores	Jubilación patronal (US dólares)	Desahucio	
Subtotal (vienen)	201.399	0	678.117	173.626	1'053.142
Provisiones, 2012	584.854	28.578	50.327	18.208	681.967
Provisiones, 2011	0	0	172.742	71.693	244.435
Pagos	(565.919)	0	0	0	(565.919)
Saldo final, diciembre 31 del 2012	<u>220.334</u>	<u>28.578</u>	<u>901.186</u>	<u>263.527</u>	<u>1'413.625</u>
				2012	2011
				(US dólares)	
Corriente				248.912	201.399
No corriente				1'164.713	851.743

La Compañía, basada en lo que dispone el Código de Trabajo, mantiene para sus trabajadores provisiones por jubilación patronal y desahucio, las cuales fueron efectuadas sustancialmente en base a estudios actuariales realizados por la Compañía Actuarial Cia. Ltda. con corte al 31 de diciembre del 2012.

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos durante el año 2012, son los siguientes:

	Jubilación	
	patronal	Desahucio
	(US dólares)	
Obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre, 2011	678.117	173.626
- Incremento de reserva, 2011	172.742	71.693
- Incremento de reserva, 2012	89.782	24.479
- Costo por intereses	59.560	17.168
- Beneficios pagados	0	(3.168)
- Pérdidas (ganancias) actuariales	(26.279)	(2.063)
- Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas	(22.409)	0
Obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre, 2012	<u>951.513</u>	<u>281.735</u>
Saldo según registros contable al 31 de diciembre, 2012	<u>901.186</u>	<u>263.527</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones provenientes de los planes de beneficios de jubilación patronal y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2012 son las siguientes:

OFFSET ABAD C. A.

 Ing. Shirley Rodríguez A.
 CONTADORA
 REG. # 15271

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

	Jubilación Patronal y desahucio
Tasa de descuento (conmutación actuarial)	7% - 7%
Tasa de incrementos salariales	3% - 3%
Tasa de incremento de pensiones	2,50% - 2,50%
Tasa de rotación promedio	8,90% - 8,90%
Vida laboral promedio remanente mortalidad	7,30% - 7,30 %
Tablas de mortalidad e invalidez	TM. IESS - 2002

14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Los principales componentes del gasto por impuesto a la renta para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

a) Impuesto a la renta corriente

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el cálculo del 15% de participación a trabajadores y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente por los períodos fiscales 2012 y 2011, fue determinado como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Utilidad(pérdida) contable antes de impuesto a la renta (A)	190.521	(1'019.317)
(-) Provisión para participación de trabajadores (15%) (B)	<u>(28.578)</u>	<u>0</u>
Subtotal	161.943	(1'019.317)
(+) Gastos no deducibles	313.251	365.630
(-) Ingresos exentos	(10.018)	(25.865)
(-) Deducciones por incremento neto de personal	(52.192)	0
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>(76.798)</u>	<u>(76.878)</u>
Base imponible antes de amortización de pérdidas	336.186	(756.430)
(-) Amortización de pérdidas acumuladas	<u>(84.047)</u>	<u>0</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>252.139</u>	<u>(756.430)</u>
Impuesto a la renta (23% 2012 y 24% 2011) (c)	<u>57.992</u>	<u>0</u>
Anticipo determinado (D)	<u>130.241</u>	<u>117.663</u>
• Impuesto a la renta – corriente (mayor entre C y D)	(130.241)	(117.663)
• Impuesto a la renta – diferido	<u>0</u>	<u>145.699</u>
(-) Provisión para impuesto a la renta (E)	<u>(130.241)</u>	<u>28.036</u>
Utilidad(pérdida) neta del ejercicio (A – B – E)	<u>31.702</u>	<u>(991.281)</u>

La Administración manifiesta que desde el inicio de sus operaciones hasta la fecha de este informe no han existido revisiones fiscales por parte del Servicio de Rentas Internas.

OFFSET ABAD C.A.

Ing. Shirley Rodríguez A.
 CONTADORA
 REG. # 15271

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (continuación)

b) Impuesto a la renta diferido

A continuación se indica el pasivo y activos por impuesto diferido reconocidos por la compañía:

Impuestos diferidos activo:

	Provisión Jubilación Patronal	Pérdidas acumuladas (US dólares)	Total
Saldo al 1 de enero, 2011	141.871	65.072	206.943
• Cargo (abono) a resultados del año	<u>0</u>	<u>100.296</u>	<u>100.296</u>
Saldo al 31 de diciembre 2011	141.871	165.368	307.239
• Reversiones	(A) <u>(141.871)</u>	<u>(19.437)</u>	<u>(161.308)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>0</u>	<u>145.931</u>	<u>145.931</u>

Impuestos diferidos pasivos:

	Maquinarias y equipos	Propiedades de inversión (US dólares)	Total
Saldo al 1 de enero, 2011	210.859	90.144	301.003
• Cargo (abono) a resultados del año	<u>(43.442)</u>	<u>(1.961)</u>	<u>(45.403)</u>
Saldo al 31 de diciembre 2011	167.417	88.183	255.600
• Reversiones	(B) <u>(167.417)</u>	<u>(88.183)</u>	<u>(255.600)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

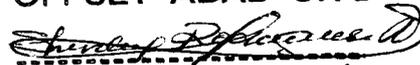
(A) Según Circular SRI No. NAC-DGECCGC12-00009 del 24 de mayo del 2012, fue aclarada por la autoridad fiscal la inaplicabilidad de reconocer activo diferido por este concepto.

(B) Según R.O. No. 727 de junio 19 del 2012 (art. No 3) se elimina del Reglamento a la LRTI la disposición que establecía que la depreciación por revalorización sea considerada como gasto no deducible; en consecuencia es inaplicable el reconocimiento de pasivo diferido por este concepto.

a) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias.

Mediante resolución NAC-DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010, el servicio de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha, Offset Abad C.A mantiene proceso la preparación de dicha información. .

OFFSET ABAD C.A.


 Ing. Shirley Rodríguez A.
 CONTADORA
 REG. # 15271

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

15. CAPITAL SUSCRITO, RESERVAS Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

a) Capital suscrito

Al 31 de diciembre del 2012, el capital suscrito está conformado por 572.000 acciones de US\$ 1,00 cada una, cancelados en su totalidad.

b) Aportes para futuro aumento de capital

Al 31 de diciembre del 2012, representan aportes por compensación de cuentas por pagar, dividendos y otros pasivos de su principal accionista, los cuales están pendientes de instrumentación. El movimiento de esta cuenta durante el año 2012, fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial	<u>180.000</u>
Aportes:	
-Dividendos por pagar	652.282
-Compensación de pasivos	<u>197.718</u>
Total aportes	(A) 850.000
Saldo final	<u>1.030.000</u>

(A) El valor total de este aporte, fue aprobado mediante Junta General de Accionistas de julio 9 del 2012.

c) Otras reservas

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Reserva de capital.- Registra los saldos de las cuentas "Reexpresión monetaria" y "Reserva por revalorización del patrimonio" generados por el ajuste de brechas al 31 de diciembre de 1999 y ajuste por corrección monetaria del patrimonio al 31 de marzo del 2000, resultantes de la conversión de los estados financieros de sucres a US dólares conforme a NEC -17.

De acuerdo con disposiciones de Superintendencia de Compañías, este saldo podrá ser: a) capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, b) compensado con saldo deudor de la cuenta reserva por valuación de inversiones, c) utilizado para absorber pérdidas o con el saldo deudor de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's o, d) devuelto en caso de liquidación de la compañía; no pudiendo distribuirse como utilidades, ni utilizar para cancelar el capital suscrito no pagado.

Reserva o superávit por valuación.- Registra los incrementos en el valor razonable de las maquinarias y equipos, y las disminuciones, siempre que se relacione con un incremento en el mismo activo no reconocido previamente dentro del patrimonio neto.

OFFSET ABAD C. A.

Shirley Rodríguez A.
Ing. Shirley Rodríguez A.
CONTADORA
REG. # 15271

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

15. CAPITAL SUSCRITO, RESERVAS Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES
 (continuación)

De acuerdo con disposiciones de Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de esta cuenta puede ser transferido a "ganancias acumuladas", a medida que el activo sea utilizado por la entidad, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

d) **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's**

Representa los efectos netos de haber ajustado el estado de situación financiera y de resultado integral en el año de transición a las NIIF's (2010). De acuerdo disposiciones de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la compañía. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

16. VENTAS NETAS

El siguiente es un detalle de las ventas de bienes por operaciones continuas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US dólares)	
Venta tarifa 12%	14'401.158	13'953.993
Venta tarifa 0%	1'352.427	1'039.468
Otros	<u>103.773</u>	<u>70.593</u>
Subtotal	15'857.358	15'064.054
Devoluciones y descuentos tarifa 12 %	(1'057.640)	(1'289.567)
Devoluciones y descuentos tarifa 0%	<u>(12.658)</u>	<u>(29.706)</u>
Total	<u>14'787.060</u>	<u>13'744.781</u>

17. GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OTROS COSTOS Y GASTOS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2012 y 2011 fueron causados como sigue:

	<u>2012</u>			<u>2011</u>		
	Costo de <u>venta</u>	Gastos <u>Administración</u>	Gastos <u>venta</u>	Costo de <u>venta</u>	Gastos <u>Administración</u>	Gastos <u>venta</u>
	(US dólares)					
Gastos por beneficio a empleados:						
• Sueldos	1'400.875	523.846	224.005	1'311.189	513.613	279.519
• Beneficios sociales	351.257	164.767	44.310	450.333	163.694	126.078
• Jubilación patronal y Desahucio	46.380	17.462	10.816	0	0	0
• Otros	<u>78.148</u>	<u>9.712</u>	<u>2.816</u>	<u>44.105</u>	<u>15.263</u>	<u>12.914</u>
Subtotal (pasan)	<u>1'876.660</u>	<u>715.787</u>	<u>281.947</u>	<u>1'805.627</u>	<u>692.570</u>	<u>418.511</u>

OFFSET ABAD C.A.

Shirley Rodríguez A.
 Ing. Shirley Rodríguez A.
 CONTADORA
 REG. # 15271

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

17. GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OTROS COSTOS Y GASTOS (continuación)

	2012			2011		
	Costo de venta	Gastos Administración	Gastos venta	Costo de venta	Gastos Administración	Gastos venta
	(US dólares)					
Subtotal (vienen)	1'876.660	715.787	281.947	1'805.627	692.570	418.511
Otras revelaciones según NIIF:						
Costo de inventarios						
• Materia Prima	7'059.222	0	0	7'444.946	0	0
Depreciación y amort.	540.908	29.154	7.902	705.048	46.395	8.048
Subtotal	7'600.130	29.154	7.902	8'149.994	46.395	8.048
Otras revelaciones no requeridas	2'369.921	871.903	431.014	2'169.145	683.406	328.521
Total	11'846.711	1'616.844	720.863	12'124.766	1'422.371	755.080

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los detalles de las transacciones en la Compañía y otras partes relacionadas se detallan a continuación:

a) **Transacciones comerciales**

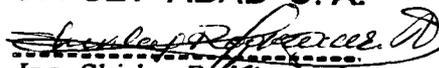
	Ventas		Compras	
	2012	2011	2012	2011
	(US dólares)			
• Entidad con influencia significativa sobre la Compañía:				
- Figuretti S.A.	362.199	275.226	190.544	111.421
- Exim Ecuador	73.063	18.117	0	0
- Pigor S.A.	0	0	165.000	195.942
- Orloski S.A.	36.177	36.003	3.335	1.064
- DVT Ecuador S. A.	574.425	302.121	66	472
Total	1'045.864	631.467	358.945	308.899

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal clave gerencial de la compañía (directores, presidente o gerentes) no ha realizado transacciones comerciales por compra o venta con Offset Abad C.A.

b) **Saldos pendientes al final del período**

	Valores por cobrar		Valores por pagar	
	2012	2011	2012	2011
	(US dólares)			
• Entidad con influencia significativa sobre la Compañía:				
- Figuretti S.A.	1.331	67.004	96.291	429.763
- Exim Ecuador	3.786	7.084	9.072	21.675
- Pigor S.A.	14.076	1.680	11.953	5.614
- DVT Ecuador S.A.	244.652	106.406	1.496	0
- Orloski S.A.	14.058	23.412	0	26
Sub-total	277.903	205.586	118.812	457.078
- Figuretti S.A (préstamo)	0	0	284.697	284.697
Total	277.903	205.586	403.509	741.775

OFFSET ABAD C. A.


 Ing. Shirley Rodríguez A.
 CONTADORA
 REG. # 16271

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

	<u>2012</u> (US dólares)	<u>2011</u>
• Personal gerencial clave:		
Saldos con accionistas - dividendos	109.970	762.251
Saldos por pagar-funcionarios	<u>129.734</u>	<u>196.738</u>
Total	<u>239.704</u>	<u>958.989</u>

Las ventas y compras con compañías relacionadas, se realizaron en condiciones equivalentes a las que existen entre partes independientes. Los valores pendientes de pago al cierre del ejercicio no se encuentran garantizados, no devengan intereses y se cancelan en efectivo. No existen garantías otorgadas o recibidas en relación con cuentas por cobrar o pagar con partes vinculadas.

El préstamo con la relacionada Figuretti S.A. genera un 5% de interés anual con pagos mensuales hasta septiembre del 2013.

c) Préstamos a partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no existen préstamos otorgados a partes relacionadas, sean estos a directivos o principales funcionarios

d) Remuneraciones

	<u>2012</u> (US dólares)	<u>2011</u> Gastos
• Personal gerencial clave:		
Sueldos y beneficios sociales	431.168	415.898

19. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a) Compromisos adquiridos

En adición a los contratos de créditos que amparan las obligaciones financieras indicada en la nota 9, la Administración revela los siguientes contratos:

- Contrato de servicios de impresión de catálogos o folletos suscrito con cliente Evon Ecuador S.A. en septiembre 8 del 2011(prorrogado mediante adendum hasta enero 31 del 2013). Durante el año 2012, Offset Abad C.A. facturó por este concepto US\$ 8'856.636 (US\$ 7'744.210 en el 2011).
- Contrato de licencia de uso, soporte y actualización técnica de software de planificación y estimación de costos estándares de producción con la compañía brasileña Metrics, cuyo plazo de vigencia es indefinido, pagadero en cuotas mensuales a partir de enero 5 del 2009. Durante el año 2012, se cancelaron US\$ 55.476 pagaderos en cuotas mensuales de US\$ 4.623. En el año 2011, se cancelaron US\$ 52.009.

OFFSET ABAD C. A.

Shirley Rodríguez A.
Ing. Shirley Rodríguez A.
CONTADORA
REG. # 15271

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

20. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

b) Contingencias

La Administración de Offset Abad S.A., revela que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos.

Los principales pasivos financieros de Offset Abad C.A., representan obligaciones bancarias y otros préstamos cuya finalidad es la financiación de sus operaciones. La Compañía mantiene cuentas por cobrar clientes y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Aunque Offset Abad C.A. se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio y liquidez, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y por otros casos no ser aplicable a la Compañía en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

Riesgo de la tasa de interés.- La Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivos operativos de Offset Abad C.A. son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los principales pasivos financieros a largo plazo que mantiene la compañía son con los accionistas los cuales no generan intereses ni tienen fecha específica de vencimiento.

Riesgo del tipo de cambio.- La Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda extranjera, por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios.- Los precios de la materia prima importada se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incremento significativo durante el próximo año. Respecto a los otros materiales directos e insumos, adquiridos localmente, no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país; los gastos indirectos de fabricación se han incrementado por los niveles inflacionarios durante el año 2012.

Riesgo crediticio.- Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Administración mantiene una política de crédito bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar las ventas a crédito.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito. Los clientes que se clasifican como "de alto riesgo" se incluyen en una lista de clientes restringidos y son monitoreados por la Administración, y las ventas futuras a esos clientes se realizan con pagos adecuadamente garantizados.

OFFSET ABAD C. A.


Ing. Shirley Rodríguez A.
CONTADORA
REG. # 15271

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

20. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO (continuación)

Respecto a los riesgos de concentración, aunque la compañía mantiene concentración de riesgo crediticio en un cliente (60% de los ingresos netos), este riesgo se encuentra mitigado debido al estricto control y seguimiento de esta cuenta efectuado directamente por la gerencia general, lo cual ha permitido mantener esta cartera desde hace cuatro años, incluso se ha efectuado la renovación del contrato para el próximo año.

La Compañía establece una provisión para deterioro de los valores que representan su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica respecto de exposiciones de riesgo, individualmente significativa. La Administración considera que dado el análisis de clientes, historial crediticio, manejo de políticas y provisiones, el riesgo en las cuentas por cobrar es bajo y se concentra en los clientes considerados de alto riesgo por su exposición sin garantía

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos en instituciones financieras, se gestiona a través de la gerencia financiera de la Compañía de acuerdo con la política corporativa. Las inversiones de los excedentes de los fondos (si los hay) son realizados solamente con las contrapartes aprobadas y dentro de los límites de crédito asignados a cada contraparte.

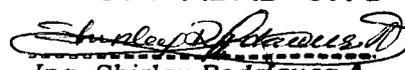
Riesgo de liquidez.- Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es la obtención y disgregación de los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando venzan, ya sea bajo condiciones normales o como en casos de demandas judiciales o de negociación necesaria sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo. En relación al riesgo de liquidez, la Administración considera reestructurar el 90% de sus pasivos a largo plazo a partir del 2013, ya que existe variabilidad entre el flujo operativo de la empresa dando como resultado saldos negativos, que no permiten cumplir con todas las obligaciones que mantiene a corto plazo, y a criterio de la Administración esto es considerado un riesgo de liquidez; normalmente la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesario para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

Al 31 de diciembre del 2012, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$ 5'303.857, siendo el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la compañía el siguiente:

OFFSET ABAD C. A.


Ing. Shirley Rodríguez A.
CONTADORA
REG. # 15271

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

20. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO (continuación)

	Menos de 1 mes	Menos de 3 meses	3 a 12 meses	1 a 6 años	Total
	(US dólares)				
Obligaciones bancarias	666.642	4'484.944	7.605	52.830	5'212.021
Préstamos relacionadas y otros	0	0	584.697	0	584.697
Cuentas por pagar, proveedores	<u>4'017.742</u>	<u>488.879</u>	<u>135.594</u>	<u>0</u>	<u>4'642.215</u>
Total pasivos financieros	<u>4'684.384</u>	<u>4'973.823</u>	<u>727.896</u>	<u>52.830</u>	<u>10'438.933</u>

Gestión del capital.- El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en el Ecuador. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierten y el nivel de dividendos que se pagan a los accionistas.

La Compañía controla el capital utilizando un índice de endeudamiento, definido como la deuda neta sobre el patrimonio total más la deuda neta. Dentro de la deuda neta, la Compañía incluye préstamos, proveedores y otras cuentas por pagar, menos el efectivo y bancos. Durante el año 2012, la Administración ha logrado reducir el índice de endeudamiento como se indica a continuación:

	2012	2011
	(US dólares)	
Préstamos y obligaciones bancarias	5'796.718	5'589.932
Proveedores y otras cuentas por pagar	5'203.310	5'916.487
Menos, efectivo y bancos	(157.483)	(53.212)
Deuda neta	(A) 10'842.545	11'453.207
Patrimonio	1'369.679	658.795
Total patrimonio y deuda neta	(B) <u>12'212.224</u>	<u>12'112.002</u>
Índice de endeudamiento	(A/B) 88,78%	94,56 %

21. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 25 del 2013 (fecha del informe de auditoría), la Administración considera que no han existido eventos importantes que revelar y que pudiera alterar o modificar significativamente los estados financieros al cierre del año.

OFFSET ABAD C. A.


 Ing. Shirley Rodríguez A.
 CONTADORA
 REG. # 15271