

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.8 Valor razonable de activos y pasivos financieros

La Compañía mide sus activos y pasivos financieros al valor razonable en cada fecha del balance (nota 9). El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible para la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor u mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observable.

Todos los activos y pasivos financieros por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación en base al nivel más bajo de los datos que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1.- Precios de cotización (Ej. de técnicas de valuación, cotizaciones en el mercado de valores)
- Nivel 2.- Variables observables en el mercado, distintas del nivel 1(Ej. de técnicas de valuación: comparación de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similar características)
- Nivel 3.- Variables no observables en el mercado(Ej. de técnicas de valuación: flujos de efectivo descontados)

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

Para los activos y pasivos financieros que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período del balance.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha del balance, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable como se explicó anteriormente.

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, más gastos de importaciones incurridos hasta la fecha de los estados financieros.

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 de producción realmente incurrida.

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 razonable regularidad (promedio cada cinco años), de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables.

La política de la entidad respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reaválúos 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.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

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.

Activos	Vida útil en años (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. Es reconocida con cargo a resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de activos revaluados, el saldo de la reserva por valuación incluida en patrimonio es transferido directamente a resultados acumulados, igualmente parte de dicha reserva en la medida que el activo fue utilizado a través de la depreciación anual por revalorización, conforme lo establece la NIC 16.

2.11 Activos intangibles

Representa programas informáticos y se presentan al costo menos amortización 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.

2.12 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.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

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.

2.13 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.

2.13.1 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.

2.14 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.

2.15 Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuesto corriente.- Es calculado 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 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

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 2015 y 2014, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado como anticipo puesto que este valor fue mayor a la base del 22% sobre la utilidad gravable (nota 13).

Impuesto diferido.- Se reconoce sobre la diferencia temporaria determinada entre el valor en libros de los activos y pasivos incluido en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizada para determinar la utilidad gravable.

El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidad gravable futuras contra las que podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias temporarias impositivas.

De acuerdo con disposiciones tributarias, es permitido el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidas en el artículo innumerado a continuación del art. 28, numerales 1 al 9 del Reglamento a la LORTI.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no ha considerado necesario el reconocimiento de activos ni pasivos por impuestos diferidos por cuanto su impuesto a la renta corriente se liquida sobre la base del anticipo mínimo y no sobre la base de la utilidad gravable, como se indica en la nota 13.

2.16 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.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

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 IEBS (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.

Los aumentos de provisión por el personal actual y las disminuciones por la reducción de personal o liquidación anticipada, se registra contra resultados. Las pérdidas y ganancias actuariales netas, por cambios en los supuestos financieros y, por ajustes y experiencia se contabilizan contra patrimonio como "Otro Resultado Integral".

2.17 Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, Offset Abad C.A. provisionó al cierre del año 2015 y 2014 el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

3. Efectivo y bancos

	2015	2014
Caja	3.883	4.752
Saldo en bancos	207.142	475.427
Total	211.025	480.179

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no existen partidas equivalentes al efectivo que debieran considerarse para efectos del flujo de efectivo.

4. Cuentas por cobrar comerciales y otras

	2015	2014
Clientes locales	1'539.847	2'381.056
Compañías relacionadas (nota 19b)	14.615	9.855
Clientes, factoring Banco Bolivariano S.A.	66.617	60.493
(-) Provisión por deterioro	(62.694)	(62.694)
Subtotal, clientes	1'558.385	2'388.710
Deudores varios	68.633	129.086
Préstamos a empleados y funcionarios	19.958	12.635
Total	1'646.976	2'530.431

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Cuentas por cobrar comerciales y otras (continuación)

Clientes locales, en el 2015 incluyen USD 239.481 de facturas por cobrar a tres compañías relacionadas por venta de bienes y servicios. En el 2014, incluyó USD 551.598.

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 2015 y 2014 según reporte es como sigue:

	Cartera total	Cartera por vencer	Cartera vencida			
			01 a 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	Más de 90 días
2015	1'539.847	1'048.873	143.320	59.144	66.992	221.518
2014	2'388.410	1'695.427	327.583	124.829	116.353	124.218

La Compañía 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. Durante los años 2015 y 2014 no se efectuaron provisiones para créditos incobrables por cuanto la provisión constituida fue suficiente para cubrir posibles pérdidas.

Al 31 de diciembre del 2015, la cartera con antigüedad mayor a 360 días y/o irrecuperable representó US\$ 53.016 (US\$ 55.092 en el 2014).

Los valores razonables de clientes y otras cuentas por cobrar están revelados en nota 9.

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

	2015	2014
Materia prima y materiales	1'174.235	865.165
Productos en proceso	981.915	742.667
Productos terminados	142.331	599.140
Repuestos y suministros	534.381	599.636
Importaciones en tránsito	545.943	801.630
Subtotal	3'378.805	3'608.238
Provisión para inventario de repuestos	0	(157.880)
Total	3'378.805	3'450.358

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

5. Inventarios (continuación)

- El costo de inventarios de materias primas y materiales reconocidos en resultados durante el año 2015 fue de US\$ 5'375.020 (US\$ 6'413.051 en el 2014), nota 16.
- Todos los inventarios se esperan realizar en un plazo máximo de doce meses.

6. Impuestos y pagos anticipados

	2015	2014
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	407.320	242.164
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	4.591	394.499
Total	411.911	636.663

- Retenciones en la fuente, corresponden a retenciones de impuesto a la renta efectuada por los clientes en las ventas, las cuales corresponden al 31 de diciembre del 2015 a retenciones de los periodos 2014 y 2015. Al 31 de diciembre del 2014 a saldos de los periodos 2012, 2013 y 2014. A la fecha de los estados financieros, se encuentra en proceso la devolución de USD 224.957 de retenciones del período 2014.
- 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. Al 31 de diciembre del 2015 corresponde a ISD del período 2015. Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a los periodos 2012, 2013 y 2014

7. Propiedades, maquinarias y equipos

Durante el año 2015 y 2014, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

Año 2015	Edificio e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Equipos varios	Vehículos	Total
Costo revalorizado					
Saldos al 31 de diciembre, 2014,	585.231	8'880.126	283.590	113.942	9'862.889
• Adiciones	3.500	31.231	2.658	0	37.389
• Reclasificaciones	0	(1.633)	(1.621)	0	(3.254)
Saldo al 31 de diciembre 2015	588.731	8'909.724	284.627	113.942	9'897.024
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre del 2014	(255.258)	(2'379.406)	(137.169)	(61.755)	(2'833.588)
Adiciones	(52.522)	(416.695)	(25.338)	(7.712)	(502.267)
Saldo al 31 de diciembre 2015	(307.780)	(2'796.101)	(162.507)	(69.467)	(3'335.855)
NETO A DICIEMBRE 31, 2015	280.951	6'113.623	122.120	44.475	6'561.169

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Propiedades, maquinarias y equipos (continuación)

Año 2014	Parqueos e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Equipos varios	Vehículos	Total
Costo revalorizado					
Saldo al 31 de diciembre, 2013	585.231	8'778.084	273.728	113.942	9'750.985
• Adiciones	0	106.613	9.862	0	116.475
• Ventas y/o bajas	0	(4.571)	0	0	(4.571)
Saldo al 31 de diciembre, 2014	585.231	8'880.126	283.590	113.942	9'862.889
Depreciación acumulada y deterioro					
Saldo al 31 de diciembre, 2013	(196.312)	(1'916.092)	(109.104)	(51.921)	(2'273.429)
• Adiciones	(58.946)	(465.933)	(28.065)	(9.834)	(562.778)
• Ventas y/o bajas	0	2.619	0	0	2.619
Saldo al 31 de diciembre, 2014	(255.258)	(2'379.406)	(137.169)	(61.755)	(2'833.588)
NETO A DICIEMBRE 31, 2014	329.973	6'500.720	146.421	52.187	7'029.301

- Durante los años 2015 y 2014, no fue necesario el reconocimiento de pérdidas 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 2015 y 2014, algunas maquinarias y vehículos se encuentran en garantía por las obligaciones bancarias indicadas en nota 8.
- La Compañía mantiene un contrato de arriendo del inmueble donde realiza sus operaciones de propiedad de la relacionada Pigor S.A.

8. Obligaciones financieras y otros préstamos

	2015	2014
Corriente		
Obligaciones bancarias	3'342.202	2'590.033
Préstamo de tercero	66.667	0
Operaciones de factoring	0	60.000
Subtotal	3'408.869	2'650.033
No corriente		
Obligaciones bancarias	1'153.630	2'804.133
Préstamo de accionista	300.000	300.000
Préstamo de tercero	33.333	0
Subtotal	1'486.963	3'104.133
Total obligaciones	4.895.832	5'754.166

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Obligaciones financieras y otros préstamos (continuación)

a) Obligaciones bancarias:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están conformadas como sigue:

	2015	2014
Banco Bolivariano S.A.:		
• Obligaciones bancarias y cartas de crédito	4'476.315	5'393.851
• Otras	0	315
Banco de Guayaquil S.A.	19.517	0
Total	4'495.832	5'394.166

Las obligaciones corrientes con Banco Bolivariano S.A. con vencimientos hasta diciembre 31 del 2016 y las no corrientes hasta marzo 27 del 2017, con tasas de interés del 8.83% anual. Estas obligaciones están garantizadas con maquinarias de la compañía por una cuantía de USD 6'455.123

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantiene línea de crédito aprobada por el Banco Bolivariano S.A. por alrededor de US\$ 5'000.000

La obligación corriente con Banco de Guayaquil S.A. vence en diciembre 25 del 2016 y la no corriente en febrero 25 del 2018, con tasa de interés del 11.23% anual. Esta obligación está garantizada con contrato de prenda con reserva de dominio.

b) Préstamos de terceros:

- Dr. Amado Freire.- En el 2015, corresponde a préstamo por US\$ 100.000 para financiar operaciones de la compañía, fue pactado a una tasa de interés del 10% anual a 18 meses plazo con vencimiento en junio 14 del 2017.
- Accionista.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a préstamo para sustituir obligación con compañía Agrinag S.A. por US\$ 300.000. No genera interés ni tiene fecha específica de vencimiento.

c) Operaciones de Factoring

En el 2014, corresponde a una operación de factoring descontado, instrumentada con la compañía Cobrefic S.A. a 45 días plazo, con vencimientos en febrero 1 del 2015, descontado a una tasa del 42% anual.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Valor razonable de activos y pasivos financieros

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:

- **Efectivo y bancos, cuentas por cobrar y pagar comerciales.-** La Compañía en cumplimiento de las NIIF no divulga la información de valor razonable de estas cuentas a corto plazo porque los importes en libros se aproximan al valor razonable.
- **Obligaciones bancarias y préstamos a terceros, con o sin interés y tasas fijas.-** Su valor razonable se determina comparando la tasa de interés en el momento de su reconocimiento con la tasa de interés del mercado actual para obligaciones de similares características. Las tasas pactadas fueron similares a la de mercado (nivel 2 de la jerarquía de valor razonable).

10. Cuentas por pagar, comerciales y otras

	2015	2014
Proveedores:		
• Locales	1'049.975	1'897.378
• Exterior	632.121	964.737
Compañías relacionadas (nota 19 b)	88.608	62.674
Cuentas por pagar accionista	138.800	124.610
Anticipo de clientes	158.359	130.528
Retenciones a terceros	175.015	163.291
Intereses acumulados por pagar	370.099	169.517
Funcionario y empleados	8.734	99.396
Otros pasivos corrientes	51.966	102.678
Total	2'673.677	3'714.809
Corriente	2'534.877	3'590.199
No corriente	138.800	124.610

Proveedores locales y del exterior, no devengan intereses e incluyen en el 2015 USD 481.459 de facturas por pagar a cuatro compañías relacionadas por compra de bienes y servicios. En el 2014, incluyó USD 376.741.

11. Impuestos y retenciones por pagar

	2015	2014
Impuesto al Valor Agregado	1'614.852	1'585.413
Retenciones de impuesto a la Renta	189.789	122.498
Retenciones de impuesto al Valor Agregado	254.400	121.850
Impuesto a la Renta	127.626	0
Total	2'186.667	1'829.761

Impuesto al Valor Agregado, proviene de febrero del 2012; Retenciones de Impuesto a la Renta de agosto del 2012 y Retenciones de impuesto al Valor Agregado de abril del 2012.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. Provisiones por beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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:

	Beneficios sociales	Participación Trabajadores	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo final, diciembre 31 del 2013	286.600	31.880	1'082.795	327.330	1'728.605
Provisiones	811.907	27.602	198.046	49.911	1'087.466
Liquidación anticipada	0	0	(359.028)	0	(359.028)
Pérdida(ganancia) actuarial, neta	0	0	153.435	(268.147)	(114.712)
Pagos	(864.735)	(19.788)	(15.575)	(20.104)	(920.202)
Saldo final, diciembre 31 del 2014	233.772	39.694	1'059.673	88.990	1'422.129
Provisiones	542.243	15.355	125.615	22.498	705.711
Liquidación anticipada	0	0	(60.791)	21.126	(39.665)
Ganancia actuarial	0	0	(188.895)	(25.452)	(214.347)
Pagos	(557.404)	(103)	(125.723)	(15.735)	(678.965)
Reclasificaciones	(55.007)	0	0	0	(55.007)
Saldo final, diciembre 31 del 2015	183.604	54.946	809.879	91.427	1'139.856
				2015	2014
Corriente				238.550	273.466
No corriente				901.306	1'148.663

La Compañía, basada en lo dispuesto en el Código de Trabajo, mantiene para sus trabajadores provisiones por jubilación patronal y desahucio, las cuales fueron efectuadas en base a estudios actuariales realizados por la Compañía Actuarial Cia. Ltda. con cortes al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

La ganancia actuarial, corresponde a ajustes por cambios en los supuestos financieros que, de acuerdo con la NIC 19 deben registrarse en patrimonio como "Otro Resultado Integral". Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, dicha ganancia fue registrada contra ingresos y patrimonio, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015 son las siguientes:

	Jubilación Patronal y desahucio
Tasa de descuento (conmutación actuarial)	6,31%
Tasa de incrementos salariales	3%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%
Tasa de rotación promedio	44,13%
Tablas de mortalidad e invalidez	TM. IESS - 2002

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Impuesto a la renta

a) *Impuesto a la renta corriente*

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, fue determinado como sigue:

		2015	2014
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	(A)	102.365	184.015
(-) Provisión para participación de trabajadores (15%)	(B)	(15.355)	(27.602)
Subtotal		87.010	156.413
(+) Gastos no deducibles		257.395	69.211
(-) Ingresos exentos, indemnización seguros	()	(33.400)	(31.645)
Base imponible antes de amortización de pérdidas		311.005	193.979
(-) Amortización de pérdidas acumuladas	()	(77.751)	(48.495)
Base imponible para impuesto a la renta		233.254	145.484
Impuesto a la renta (22%)	(C)	(51.316)	(32.007)
Anticipo determinado	(D)	(127.625)	(124.127)
• Impuesto a la renta – corriente (mayor entre C y D)		(127.625)	(124.127)
• Impuesto a la renta – diferido		0	0
(-) Provisión para impuesto a la renta	(E)	(127.625)	(124.127)
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio (A – B – E)		(40.615)	32.286

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.

b) *Impuesto a la renta diferido*

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantiene saldo de “pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores” y de “reserva por valuación de activos”, que de acuerdo con su característica y normativa contable constituyen activo y pasivo diferido, respectivamente. A esas fechas la Administración no ha considerado conveniente reconocerlos como tal, puesto que el impuesto a la renta corriente constituye el anticipo mínimo y no el determinado sobre la utilidad gravable. La Compañía registra activos y pasivos por impuesto a la renta diferido en la medida que el impuesto a la renta causado resulte de la utilidad gravable para que se justifique la utilización de tales rubros.

c) *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.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Capital suscrito, reservas y aportes para futuras capitalizaciones

a) *Capital suscrito*

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, representan aportes de años anteriores, los cuales están pendientes de instrumentación. El movimiento de esta cuenta durante el año 2015 y 2014, fue como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial	180.000	1'248.306
Compensación con pérdidas acumuladas	0	(1'068.306)
Saldo final	180.000	180.000

La compensación de los aportes, fue aprobada mediante Junta General de Accionistas de septiembre 19 del 2014, para superar la deficiencia patrimonial determinada por la Superintendencia de Compañías en el 2014.

c) *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.

d) *Reserva 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.

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.

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

Representa principalmente 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 hubiera; 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.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Capital suscrito, reservas y aportes para futuras capitalizaciones (continuación)

f) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, incluye lo siguiente:

	2015	2014
Utilidad del ejercicio, 2014	14,529	32,286
Pérdida del ejercicio, 2015	(40,615)	0
Otro resultado integral (ganancia actuarial, 2014)	114,711	114,711
Ajuste años anteriores, crédito tributario no recuperado	0	(63,498)
Total	88,625	83,499

15. Ventas netas

	2015	2014
Venta tarifa 12%	10'891,127	12'849,370
Venta tarifa 0%	789,703	679,269
Otros	0	48,393
Subtotal	11'680,830	13'577,032
Devoluciones y descuentos tarifa 12 %	(1'319,044)	(404,786)
Devoluciones y descuentos tarifa 0%	(18,254)	(6,921)
Total	10'343,532	13'165,325

16. Costos y gastos

	2015			2014		
	Costo de venta	Gastos Administración	Gastos venta	Costo de Venta	Gastos Administración	Gastos venta
Gastos por beneficio a empleados:						
• Sueldos	751,201	319,797	180,048	1'380,061	516,293	209,459
• Comisiones	0	0	126,619	0	0	145,128
• Beneficios sociales	304,675	110,854	108,020	504,404	190,555	124,386
• Jubilación patronal y Desahucio	80,488	81,915	6,836	81,019	160,816	30,762
• Servicios contratados	323,994	51,644	2,027	0	0	0
Subtotal	1'460,358	564,210	423,550	1'965,484	867,664	509,735
Otras revelaciones según NIIF:						
• Costo de Materia Prima	5'375,020	0	0	6'413,051	0	0
• Deprec. y amortiz.	474,495	19,723	8,049	530,753	25,063	10,607
Subtotal	5'849,515	19,723	8,049	6'943,804	25,063	10,607
Otros	1'235,266	525,191	157,129	1'719,027	368,197	236,307
Total	8'545,139	1'109,124	588,728	10'628,315	1'260,924	756,649

Otros, incluyen principalmente costos y gastos por lubricantes y combustibles, mantenimiento y reparaciones, repuestos, energía eléctrica, alimentación, suministros y materiales, alquileres y seguros.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

17. Gastos financieros

	2015	2014
Intereses por:		
Préstamos bancarios	530.677	611.042
Gastos bancarios	46.488	49.990
Descuentos en operaciones factoring	0	44.594
Servicio de Rentas Internas	0	11.248
Proveedores varios	11.558	33.212
Préstamos a terceros	0	27.000
Impuesto a la Salida de Divisas	180	3.599
Total	588.903	780.685

18. Otros ingresos

	2015	2014
Ajustes jubilación patronal y desahucio:		
• Ganancia actuarial	214.347	0
• Liquidación anticipada del personal	60.791	359.028
Indemnización de seguros	33.400	31.645
Reembolso de gastos	31.057	0
Venta de materiales y suministros	45.564	0
Sobrantes de inventarios	18.627	0
Regularización valores no realizables	86.907	0
Intereses ganados, SRI	24.293	0
Varios, menores	76.719	56.766
Total	591.705	447.439

19. 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	
	2015	2014	2015	2014
• Entidad con influencia significativa sobre la Compañía:				
- Figuretti S.A.	287.613	520.163	124.911	28.917
- Exim Ecuador	0	3.297	0	0
- Pigor S.A.	491	1.287	180.000	180.000
- DVT Ecuador S. A.	134.959	391.493	9.116	4.039
Total	423.063	916.240	314.027	212.956

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

19. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Saldos pendientes al final del período

	Valores por cobrar		Valores por pagar	
	2015	2014	2015	2014
• Entidad con influencia significativa sobre la Compañía:				
- Figuretti S.A.	0	0	88.503	61.485
- Exim Ecuador	8.503	8.504	0	0
- Pigor S.A.	1.734	0	0	1.084
- DVT Ecuador S.A.	4.378	1.351	0	0
- Orloski S.A.	0	0	105	105
Total	14.615	9.855	88.608	62.674
			2013	2014
• Personal gerencial clave:				
- Dividendos por pagar accionistas			105.913	93.243
- Otras cuentas por pagar accionista			32.887	31.367
- Préstamo de accionista por pagar			300.000	300.000
- Cuentas por pagar Administrador			8.734	0
Total			447.534	424.610

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.

c) Préstamos a partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no existen préstamos otorgados a partes relacionadas, sean éstos a directivos o principales funcionarios

d) Remuneraciones

	Gastos	
	2015	2014
• Personal gerencial clave:		
Sueldos y beneficios sociales	293.084	385.621

20. Compromisos y contingencias

a) Compromisos adquiridos (contratos)

En adición a los contratos de créditos que amparan las obligaciones financieras indicadas en la nota 8, la Administración revela los siguientes contratos:

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Compromisos y contingencias (continuación)

- Contrato de servicios de impresión de folletos suscrito con cliente Avon Ecuador S.A., renovado en enero 26 del 2016 para el período 2016-2018. Durante el año 2015, Offset Abad C.A. facturó por este concepto US\$ 4'372.339 (US\$ 5'273.331 en el 2014).
- 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 2015, se cancelaron US\$ 55.476 (US\$ 53.113 en el 2014).

b) Garantías

Excepto por las garantías que amparan las obligaciones financieras indicadas en la nota 8, la Administración revela que no existen otras garantías entregadas a favor de terceros sean estas por *fiel cumplimiento a contratos* o por buen uso de anticipos.

c) Contingencias

Al 31 de diciembre del 2015, Offset Abad C.A. mantiene once demandas laborales en su contra, de las cuales cuatro resultaron con sentencia favorable a la Compañía, seis fueron *ordenados el pago total* por USD 11.444 y una que fue favorable para la Compañía se mantiene con recurso de apelación, la misma que la Administración y el Asesor Legal consideran que la resolución final de este caso será favorable a los intereses de la Compañía, por lo que no *requiere reconocer* provisión por este concepto. La Administración de Offset Abad C.A., revela que no existen otras demandas que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos.

21. Gestión de riesgo financiero

Los principales pasivos financieros de Offset Abad C.A., representan obligaciones bancarias y préstamos a terceros y cuentas por pagar comerciales 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, en casos por no ser aplicable a la Compañía en su totalidad como se indica a continuación:

a) 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.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

21. Gestión de riesgo financiero (continuación)

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: a) bancos, los cuales se mantiene a una tasa de interés fija similar a la tasa de mercado y, b) accionista, el cual no genera interés 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 los años 2015 y 2014.

b) 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.

Respecto a los riesgos de concentración, aunque la compañía mantiene concentración de riesgo crediticio en dos clientes (55%% de los ingresos netos en el 2015), 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 a diciembre 31 del 2015.

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.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

21. Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

c) 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.

En relación al riesgo de liquidez, la deficiencia de capital de trabajo al cierre del año 2015 se incrementó en relación con al año 2014, debido principalmente a la disminución de las cuentas por cobrar clientes originada por el decremento en las ventas, sin embargo se espera mejorar esta deficiencia obteniendo mayores fondos producto de sus ventas y reduciendo las obligaciones financieras.

Al 31 de diciembre del 2015, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$ 2'720.246 (US\$ 1'245.828 en el 2014), siendo el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la compañía el siguiente:

	Menos de 1 mes	Menos de 3 meses	3 a 12 meses	Más de un año	Total
Obligaciones bancarias	264.279	960.511	2'117.412	1'153.630	4'495.832
Préstamo de accionista	0	0	0	300.000	300.000
Préstamo de tercero	0	0	0	33.333	33.333
Cuentas por pagar, proveedores	1'233.527	387.545	61.024	0	1'682.096
Total	1'497.806	1'348.056	2'178.436	1'486.963	6'511.261

d) 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.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

21. Gestión de riesgo financiero (continuación)

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 obligaciones bancarias, préstamos a terceros, proveedores y otras cuentas por pagar, menos el efectivo y bancos. Durante los años 2015 y 2014, el índice de endeudamiento se ha mantenido por alrededor del 84% como se indica a continuación.

		2015	2014
Obligaciones bancarias y otros préstamos		4'895.832	5'754.166
Proveedores y otras cuentas por pagar		2'673.677	3'714.809
Menos, efectivo y bancos		(211.025)	(480.179)
Deuda neta	(A)	7'358.484	8'988.796
Patrimonio		1'356.381	1'411.524
Total patrimonio y deuda neta	(B)	8'714.865	10'400.320
Índice de endeudamiento	(A/B)	84,44%	86,43%

22. Eventos posteriores a la fecha de los estados financieros

Entre diciembre 31 del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 2 del 2016 (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.