

## Offset Abad C.A.

### Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### 18. Otros ingresos

|                                          | 2016    | 2015    |
|------------------------------------------|---------|---------|
| Ajustes jubilación patronal y desahucio: |         |         |
| • Ganancia actuarial                     | 0       | 214.347 |
| • Liquidación anticipada del personal    | 92.369  | 60.791  |
| Venta de inventarios no producidos       | 217.317 | 0       |
| Indemnización de seguros                 | 168.469 | 33.400  |
| Reembolso de gastos                      | 11.005  | 31.057  |
| Venta de materiales y suministros        | 81.607  | 45.564  |
| Sobrantes de inventarios                 | 0       | 18.627  |
| Regularización valores no realizables    | 0       | 86.907  |
| Intereses ganados, SRI                   | 10.111  | 24.293  |
| Varios, menores                          | 37.238  | 76.719  |
| Total                                    | 618.116 | 591.705 |

#### 19. Otros gastos

|                                           | 2016    | 2015 |
|-------------------------------------------|---------|------|
| Costo de venta, inventarios no producidos | 215.306 | 0    |
| Liquidación de siniestro                  | 23.342  | 0    |
| Otros                                     | 9.651   | 978  |
| Total                                     | 248.299 | 978  |

#### 20. 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 |         |
|-----------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
|                                                           | 2016    | 2015    | 2016    | 2015    |
| • Entidad con influencia significativa sobre la Compañía: |         |         |         |         |
| - Figuretti S.A.                                          | 248.663 | 287.613 | 412.598 | 124.911 |
| - Tilansec S.A.                                           | 138.636 | 0       | 0       | 0       |
| - Pigor S.A.                                              | 4.858   | 491     | 180.000 | 180.000 |
| - DVT Ecuador S. A.                                       | 107.911 | 134.959 | 23.797  | 9.116   |
| Total                                                     | 500.068 | 423.063 | 616.395 | 314.027 |

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2016 y 2015 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### 20. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

|                                                           | Valores por cobrar |        | Valores por pagar |        |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|--------|-------------------|--------|
|                                                           | 2016               | 2015   | 2016              | 2015   |
| • Entidad con influencia significativa sobre la Compañía: |                    |        |                   |        |
| – Figuretti S.A.                                          | 386.073            | 0      | 0                 | 88.503 |
| – Exim Ecuador                                            | 0                  | 8.503  | 0                 | 0      |
| – Pigor S.A.                                              | 0                  | 1.734  | 0                 | 0      |
| – DVT Ecuador S.A.                                        | 4.378              | 4.378  | 0                 | 0      |
| – Orloski S.A.                                            | 0                  | 0      |                   | 105    |
| Total                                                     | 390.451            | 14.615 | 0                 | 88.608 |

  

|                                      | 2016    | 2015    |
|--------------------------------------|---------|---------|
| • Personal gerencial clave:          |         |         |
| – Dividendos por pagar accionistas   | 105.913 | 105.913 |
| – Otras cuentas por pagar accionista | 53.534  | 32.887  |
| – Préstamo de accionista por pagar   | 300.000 | 300.000 |
| – Cuentas por pagar Administrador    | 9.977   | 8.734   |
| Total                                | 469.424 | 447.534 |

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 2016 y 2015, no existen préstamos otorgados a partes relacionadas, sean estos a directivos o principales funcionarios

##### d) Remuneraciones

|                             | Gastos  |         |
|-----------------------------|---------|---------|
|                             | 2016    | 2015    |
| • Personal gerencial clave: |         |         |
| Sueldos pagados             | 313.707 | 293.084 |

#### 21. 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:

- 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 2016, Offset Abad C.A. facturó por este concepto USD 2'763.082 (USD 4'372.339 en el 2015).

## **Offset Abad C.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **21. Compromisos y contingencias (continuación)**

- 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, cuya vigencia fue hasta marzo del 2016, pagadero en cuotas mensuales a partir de enero 5 del 2009. En el año 2016, se cancelaron USD 13.869 correspondiente a los meses de enero a marzo (USD 55.476 por todo el año 2015).

##### *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 2016, Offset Abad C.A. mantiene ocho demandas laborales en su contra, cuyos resultados han sido favorables para la Compañía y otros parciales en cuanto a su pago, manteniéndose un juicio en instancia de apelación por parte de la Compañía. Los valores aproximados reclamados incluido costas procesales y honorarios por todas estas demandas ascienden a aproximadamente USD 200.000. La Administración y el Asesor Legal consideran que la resolución final de estas demandas 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.

#### **22. 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 2016 y 2015**

*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

## **22. 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 2016 y 2015.

### *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, este riesgo ha disminuido durante los dos últimos años de 55% en el 2015 a 42% en el 2016. No obstante la Administración ha logrado compensar esta disminución con otros clientes.

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 2016 y 2015  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### 22. 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 2016 se incrementó en relación con al año 2015, 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 2016, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en USD 3'037.242 (USD 2'720.247 en el 2015), siendo el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la compañía el siguiente:

|                                | Menos de<br>1 mes | Menos de<br>3 meses | 3 a 12<br>meses | Más de un<br>año | Total     |
|--------------------------------|-------------------|---------------------|-----------------|------------------|-----------|
| Obligaciones bancarias         | 604.355           | 1'154.568           | 2'272.036       | 668.345          | 4'699.304 |
| Préstamo de accionista         | 0                 | 0                   | 0               | 300.000          | 300.000   |
| Préstamo de tercero            | 0                 | 0                   | 100.000         | 0                | 100.000   |
| Cuentas por pagar, proveedores | 1'023.704         | 287.764             | 113.557         | 0                | 1'425.025 |
| Total                          | 1'628.059         | 1'442.332           | 2'485.593       | 968.345          | 6'524.329 |

##### *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 2016 y 2015  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### 22. 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 2016 y 2015, el índice de endeudamiento se ha mantenido por alrededor del 85% como se indica a continuación.

|                                          | 2016       | 2015       |
|------------------------------------------|------------|------------|
| Obligaciones bancarias y otros préstamos | 5'099.304  | 4'895.832  |
| Proveedores y otras cuentas por pagar    | 2'708.661  | 2'673.677  |
| Menos, efectivo y bancos                 | ( 650.864) | ( 211.025) |
| Deuda neta (A)                           | 7'157.101  | 7'358.484  |
| Patrimonio                               | 1'261.080  | 1'356.381  |
| Total patrimonio y deuda neta (B)        | 8'418.181  | 8'714.865  |
| Índice de endeudamiento (A/B)            | 85,02%     | 84,44%     |

### 23. Eventos posteriores a la fecha de los estados financieros

Entre diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y febrero 17 del 2017 (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.

$$\frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio}} = \frac{7'157'101}{1'261'080} = 5,62$$

\$ 1,50

## **Offset Abad C.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

#### **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 graficas. 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 2016 ha sido autorizada por la Administración de la Compañía y serán sometidos a posterior aprobación de la Junta General de Accionistas a realizarse hasta el 31 de marzo del 2017.

#### **2. Resumen de principales políticas 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 y sus notas 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.

##### *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 y, por las obligaciones por beneficios a los empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. 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

Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, la que supone que la Compañía podrá cumplir con los plazos de pago obligatorio de sus obligaciones con bancos, proveedores y otros pasivos.

## **Offset Abad C.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

## **2. Resumen de principales políticas contables (continuación)**

Durante los últimos años, la Compañía ha operado sobre bases no rentables; adicionalmente, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 ha presentado déficit de capital de trabajo por USD 3'037.242 y USD 2'720.247, respectivamente que han impedido liquidar oportunamente sus obligaciones con terceros.

Para superar estos asuntos, la Gerencia mantiene plan operativo que tiene por objeto incrementar los volúmenes de ventas y, optimizar los costos y gastos para lograr un nivel adecuado de operaciones rentables y mejoramiento de su patrimonio. Adicionalmente reconsiderar posible refinanciación de sus obligaciones corrientes.

La Gerencia considera que aunque existan inconvenientes acerca de los asuntos antes indicados, tiene las expectativas de que la Compañía tendrá los recursos adecuados en el mediano plazo para continuar operando en el futuro previsible.

### **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 2.11
- c) Evaluación de pérdidas por deterioro de determinados activos financieros y no financieros; ver numerales 2.6 y 2.12
- d) Cálculo y estimación de provisiones para beneficios a los empleados, post – empleo; ver numeral 2.16
- e) Reconocimiento de ingresos y gastos; ver numerales 2.13 y 2.14.

### **2.4 Normas Internacionales de Información Financiera emitidas (NIIF)**

Normas nuevas y modificadas adoptadas en el período actual.- Las siguientes modificaciones a las NIC y NIIF han entrado en vigor para períodos que comienzan a partir de enero 1 del 2016, 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:

## Offset Abad C.A.

### Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### 2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

| <u>Norma</u>                        | <u>Asunto</u>                                                                                                                               | <u>Fecha efectiva</u> |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| NIIF 14 (nueva)                     | Cuentas de diferimientos de actividades reguladas                                                                                           | 1 de enero de 2016    |
| NIIF 11 (enmienda)                  | Aclara la contabilización para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio conjunto    | 1 de enero de 2016    |
| NIC 16 y 38 (enmienda)              | Aclara los métodos aceptables de depreciación y amortización.                                                                               | 1 de enero del 2016   |
| NIC 16 y NIC 41 (enmienda)          | Aclara la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura                                                               | 1 de enero de 2016    |
| NIIF 5 y 7 y, NIC 19 y 34           | Mejoramiento anual, ciclo 2012-2014 a esas normas                                                                                           | 1 de enero de 2016    |
| NIIF 10 y NIC 28(modificaciones)    | Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto                                                     | 1 de enero de 2016    |
| NIC 27 (modificaciones)             | Aplicación del método del patrimonio en estados financieros independientes(separados)                                                       | 1 de enero de 2016    |
| NIIF 10,12 y NIC 28(modificaciones) | Entidades de inversión: aplicación de la excepción de consolidación                                                                         | 1 de enero de 2016    |
| NIC 1(modificaciones)               | Iniciativa de revelación: Considera diversas aclaraciones en relación con los desgloses (materialidad, agregación, orden de las notas etc.) | 1 de enero de 2016    |

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 y modificaciones emitidas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir de enero 1 del 2017 pero que la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún impacto significativo por el período de su aplicación inicial, esto es en el 2016.

| <u>Norma</u>                         | <u>Asunto</u>                                                                                                                         | <u>Fecha efectiva</u> |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| NIC 7 (modificaciones)               | Iniciativa de desglose: Requisitos de desglose adicionales con el fin de mejorar la información proporcionada a los usuarios.         | 1 de enero de 2017    |
| NIC 12 (modificaciones)              | Clarificación de los principios establecidos respecto al reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas | 1 de enero de 2017    |
| NIIF 9 (nueva, efectuada en 3 fases) | Instrumentos financieros: reemplaza a la NIC 39                                                                                       | 1 de enero de 2018    |
| NIIF 15 (nueva)                      | Ingresos procedentes de contratos con clientes                                                                                        | 1 de enero de 2018    |
| NIIF 2 (modificaciones)              | Clasificación y valoración de pagos basados en acciones                                                                               | 1 de enero de 2018    |
| NIIF 16 (nueva)                      | Arrendamientos: reemplaza la NIC 17 y las interpretaciones relacionadas                                                               | 1 de enero de 2019    |

## **Offset Abad C.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015**

*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

## **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 efectivo en bancos, 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 período 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 período. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones bancarias, préstamos a terceros y cuentas por pagar comerciales y otras.

Obligaciones bancarias, préstamos a terceros y cuentas por pagar comerciales.- 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.

## **Offset Abad C.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015**

*(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 2016 y 2015**  
*(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 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.

## Offset Abad C.A.

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(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 valuator, el mismo que, estableció para cada ítem de activo la vida útil correspondiente.

| Activos                                | Vida útil en años<br>(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 2016 y 2015**  
*(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 2016 y 2015**  
*(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 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, 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 2016 y 2015

(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 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.

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 2016 y 2015 el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

## 3. Efectivo y bancos

|                 | 2016    | 2015    |
|-----------------|---------|---------|
| Caja            | 5.649   | 3.883   |
| Saldo en bancos | 645.215 | 207.142 |
| Total           | 650.864 | 211.025 |

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no existen partidas equivalentes al efectivo que debieran considerarse para efectos del flujo de efectivo.

## 4. Cuentas por cobrar comerciales y otras

|                                            | 2016      | 2015      |
|--------------------------------------------|-----------|-----------|
| Clientes locales                           | 1'375.234 | 1'539.847 |
| Compañías relacionadas (nota 20b )         | 390.451   | 14.615    |
| Clientes, factoring Banco Bolivariano S.A. | 41.506    | 66.617    |
| (-) Provisión por deterioro                | ( 62.694) | ( 62.694) |
| Subtotal, clientes                         | 1'744.497 | 1'558.385 |
| Deudores varios                            | 86.818    | 68.633    |
| Préstamos a empleados y funcionarios       | 38.786    | 19.958    |
| Total                                      | 1'870.101 | 1'646.976 |

## Offset Abad C.A.

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### 4. Cuentas por cobrar comerciales y otras (continuación)

Clientes locales, en el 2016 incluyen USD 57.169 de facturas por cobrar a cuatro compañías relacionadas por venta de bienes y servicios. En el 2015, incluyó USD 239.481.

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 2016 y 2015 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 |
| 2016 | 1'375.234     | 880.462            | 266.200         | 11.008       | 20.811       | 196.753        |
| 2015 | 1'539.847     | 1'048.873          | 143.320         | 59.144       | 66.992       | 221.518        |

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 2016 y 2015 no se efectuaron provisiones para créditos incobrables por cuanto la provisión constituida fue suficiente para cubrir posibles pérdidas.

Al 31 de diciembre del 2016, la cartera incobrable representó USD 51.016 (US\$ 53.016 en el 2015).

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

|                            | 2016        | 2015      |
|----------------------------|-------------|-----------|
| Materia prima y materiales | 792.178     | 1'174.235 |
| Productos en proceso       | 1'230.721 ✓ | 981.915   |
| Productos terminados       | 165.021 ✓   | 142.331   |
| Repuestos y suministros    | 438.612     | 534.381   |
| Inventarios no producidos  | 16.250      | 0         |
| Importaciones en tránsito  | 699.623     | 545.943   |
| Total                      | 3'342.405   | 3'378.805 |

## Offset Abad C.A.

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(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 2016 fue de USD 4'947.890 (USD 5'375.020 en el 2015), nota 16.
- Todos los inventarios se esperan realizar en un plazo máximo de doce meses.

#### 6. Impuestos y pagos anticipados

|                                                 | 2016    | 2015    |
|-------------------------------------------------|---------|---------|
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 285.502 | 407.320 |
| Impuesto a la salida de divisas (ISD)           | 93.187  | 4.591   |
| Retenciones del IVA                             | 38.197  | 0       |
| Total                                           | 416.886 | 411.911 |

- Retenciones en la fuente, corresponden a retenciones de impuesto a la renta efectuada por los clientes en las ventas, las cuales corresponden USD 155.695 a saldo de retenciones del periodo 2015 y USD 129.807 a retenciones del periodo 2016. En el año 2016, el SRI devolvió USD 194.525 de retenciones en la fuente del ejercicio 2014. Al 31 de diciembre del 2016, se encuentra en proceso de devolución el saldo de retenciones del año 2015.
- 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 2016 y 2015, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

| Año 2016                                  | Parqueos e Instalaciones | Maquinarias y Equipos | Muebles y Equipos varios | Vehículos | Total        |
|-------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------|--------------|
| <b>Costo revalorizado</b>                 |                          |                       |                          |           |              |
| Saldos al 31 de diciembre, 2015           | 588.731                  | 8'909.724             | 284.627                  | 113.942   | 9'897.024    |
| • Adiciones                               | 0                        |                       | 2.072                    | 20.527    | 22.599       |
| Saldo al 31 de diciembre, 2016            | 588.731                  | 8'909.724             | 286.699                  | 134.469   | 9'919.623    |
| <b>Depreciación acumulada y deterioro</b> |                          |                       |                          |           |              |
| Saldo al 31 de diciembre, 2015            | ( 307.780)               | ( 2'796.101)          | ( 162.507)               | ( 69.467) | ( 3'335.855) |
| • Adiciones                               | ( 33.994)                | ( 235.292)            | ( 22.719)                | ( 6.273)  | ( 298.278)   |
| Saldo al 31 de diciembre, 2016            | ( 341.774)               | ( 3'031.393)          | ( 185.226)               | ( 75.740) | ( 3'634.133) |
| NETO A DICIEMBRE 31, 2016                 | 246.957                  | 5'878.331             | 101.473                  | 58.729    | 6'285.490    |

## Offset Abad C.A.

**Notas a los Estados Financieros**  
**Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

### 7. Propiedades, maquinarias y equipos (continuación)

| Año 2015                                       | Edificio e<br>Instalaciones | Maquinarias<br>y Equipos | Muebles y<br>Equipos varios | Vehículos | Total       |
|------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------|-------------|
| <b>Costo revalorizado</b>                      |                             |                          |                             |           |             |
| Saldo 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   |
| <b>Depreciación acumulada y<br/>deterioro:</b> |                             |                          |                             |           |             |
| 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   |

- Durante los años 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, 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

|                        | 2016      | 2015      |
|------------------------|-----------|-----------|
| <b>Corriente</b>       | 4'030.960 | 3'342.202 |
| Obligaciones bancarias | 100.000   | 66.667    |
| Préstamo de tercero    | 4'130.960 | 3'408.869 |
| Subtotal               |           |           |
| <b>No corriente</b>    | 668.344   | 1'153.630 |
| Obligaciones bancarias | 300.000   | 300.000   |
| Préstamo de accionista | 0         | 33.333    |
| Préstamo de tercero    | 968.344   | 1'486.963 |
| Subtotal               | 5'099.304 | 4'895.832 |
| Total obligaciones     |           |           |

#### a) Obligaciones bancarias:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformadas como sigue:

|                                                      | 2016      | 2015      |
|------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Banco Bolivariano S.A.:                              | 4'688.196 | 4'476.315 |
| • Obligaciones bancarias, cartas de crédito y avales | 11.108    | 19.517    |
| Banco de Guayaquil S.A.                              | 4'699.304 | 4'495.832 |
| Total                                                |           |           |

## **Offset Abad C.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **8. Obligaciones financieras y otros préstamos (continuación)**

Las obligaciones corrientes con Banco Bolivariano S.A. con vencimientos hasta diciembre 18 del 2016 y las no corrientes hasta abril 27 del 2019, con tasas de interés del 8.83% anual. Estas obligaciones están garantizadas con maquinarias de la Compañía por una cuantía de USD 6'261.630.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene instrumentado con el Banco Bolivariano S.A. siete operaciones de cartas de crédito de importación con proveedores del exterior por USD 515.722. Tales valores son reconocidos como obligaciones por la Compañía cuando los proveedores entreguen las facturas. Entre enero 1 y febrero 17 del 2017, se recibieron facturas de tales proveedores por USD 442.842.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantiene línea de crédito aprobada por el Banco Bolivariano S.A. por alrededor de USD 5'000.000

La obligación corriente con Banco de Guayaquil S.A. vence en diciembre 25 del 2017 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 tercero y accionista:**

- Dr. Amado Freire.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a préstamo 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 2016 y 2015, corresponde a préstamo para sustituir obligación con compañía Agrinag S.A. No genera interés ni tiene fecha específica de vencimiento.

### **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 revela 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).

## Offset Abad C.A.

### Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### 10. Cuentas por pagar, comerciales y otras

|                                    | 2016             | 2015             |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Proveedores:                       |                  |                  |
| • Locales                          | 1'324.252        | 1'049.975        |
| • Exterior                         | 100.773 ✓        | 632.121          |
| Compañías relacionadas (nota 20 b) | 0                | 88.608           |
| Cuentas por pagar accionistas      | 159.447          | 138.800          |
| Anticipo de clientes               | 121.519 ✓        | 158.359          |
| Retenciones a terceros             | 124.807 ✓        | 175.015          |
| Intereses acumulados por pagar     | 440.569 ✓        | 370.099          |
| Funcionario y empleados            | 9.977            | 8.734            |
| Sobregiro contable                 | 94.290 ✓         | 0                |
| Otros pasivos corrientes           | 168.047          | 51.966           |
| <b>Total</b>                       | <b>2'543.681</b> | <b>2'673.677</b> |
| Corriente                          | 2'384.234        | 2'534.877        |
| No corriente                       | 159.447          | 138.800          |

Proveedores locales y del exterior, no devengan intereses e incluyen en el 2016 USD 494.546 de facturas por pagar a compañía relacionada por servicios de arriendo de las instalaciones. En el 2015, incluyó USD 481.459

#### 11. Impuestos y retenciones por pagar

|                                           | 2016             | 2015             |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| Impuesto al Valor Agregado                | 1'816.872        | 1'614.852        |
| Retenciones de Impuesto a la Renta        | 231.640          | 189.789          |
| Retenciones de Impuesto al Valor Agregado | 358.796          | 254.400          |
| Impuesto a la Renta                       | 106.665          | 127.626          |
| <b>Total</b>                              | <b>2'513.973</b> | <b>2'186.667</b> |

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

#### 12. Provisiones por beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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:

## Offset Abad C.A.

### Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### 12. Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

|                                    | Beneficios sociales | Participación Trabajadores | Jubilación patronal | Desahucio | Total      |
|------------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|-----------|------------|
| 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                              | ( 537.404)          | ( 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  |
| Provisiones                        | 382.136             | 19.486                     | 72.324              | 23.697    | 497.643    |
| Liquidación anticipada             | 0                   | 0                          | ( 92.369)           | 0         | ( 92.369)  |
| Pérdida actuarial                  | 0                   | 0                          | 42.787              | 5.424     | 48.211     |
| Pagos                              | ( 244.882)          | ( 592)                     | ( 20.821)           | ( 45.874) | ( 312.169) |
| Ajustes/reclasificac.              | ( 106.367)          | 0                          | 0                   | 0         | ( 106.367) |
| Saldo final, diciembre 31 del 2016 | 214.491             | 73.840                     | 811.800             | 74.674    | 1'174.805  |
|                                    |                     |                            |                     | 2016      | 2015       |
| Corriente                          |                     |                            |                     | 288.331   | 238.550    |
| No corriente                       |                     |                            |                     | 886.474   | 901.306    |

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 2016 y 2015.

Las ganancias y pérdidas actuariales, 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 2016 y 2015, 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 los años 2016 y 2015 son las siguientes:

|                                           | Jubilación Patronal y Desahucio |
|-------------------------------------------|---------------------------------|
| Tasa de descuento (conmutación actuarial) | 7,46% (6,31%, en 2015)          |
| Tasa de incrementos salariales            | 3%                              |
| Tasa de incremento de pensiones           | 3%                              |
| 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 2016 y 2015 (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 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, fue determinado como sigue:

|                                                        |     | 2016       | 2015       |
|--------------------------------------------------------|-----|------------|------------|
| Utilidad contable antes de impuesto a la renta         | (A) | 129.904    | 102.365    |
| (-) Provisión para participación de trabajadores (15%) | (B) | ( 19.486)  | ( 15.355)  |
| Subtotal                                               |     | 110.418    | 87.010     |
| (+) Gastos no deducibles                               |     | 254.795    | 257.395    |
| (-) Ingresos exentos, indemnización seguros            | (   | 123.358)   | ( 33.400)  |
| Base imponible antes de amortización de pérdidas       |     | 241.855    | 311.005    |
| (-) Amortización de pérdidas acumuladas                | (   | 60.464)    | ( 77.751)  |
| Base imponible para impuesto a la renta                |     | 181.391    | 233.254    |
| Impuesto a la renta (22%)                              | (C) | ( 39.906)  | ( 51.316)  |
| Anticipo determinado                                   | (D) | ( 106.665) | ( 127.625) |
| • Impuesto a la renta – corriente (mayor entre C y D)  |     | ( 106.665) | ( 127.625) |
| • Impuesto a la renta – diferido                       |     | 0          | 0          |
| (-) Provisión para impuesto a la renta                 | (E) | ( 106.665) | ( 127.625) |
| Utilidad (pérdida) neta del ejercicio (A – B – E)      |     | 3.753      | (40.615)   |

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 2016 y 2015, 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 2016 y 2015 (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 2016 y 2015, el capital suscrito está conformado por 572.000 acciones de USD 1,00 cada una, cancelados en su totalidad.

##### b) *Aportes para futuro aumento de capital*

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan aportes de años anteriores, los cuales están pendientes de instrumentación.

##### 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.

##### f) *Resultados acumulados*

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, incluye lo siguiente:

|                                                    | 2016     | 2015      |
|----------------------------------------------------|----------|-----------|
| Utilidades de los ejercicios 2014 y 2016           | 18.282   | 14.529    |
| Pérdida del ejercicio 2015                         | (40.615) | ( 40.615) |
| Otro resultado integral (ganancia actuarial, neta) | 15.657   | 114.711   |
| Total                                              | ( 6.676) | 88.625    |

## Offset Abad C.A.

### Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### 15. Ventas netas

|                                       | 2016         | 2015         |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Venta tarifa 12%                      | 9'809.487    | 10'891.127   |
| Venta tarifa 0%                       | 348.179      | 789.703      |
| Subtotal                              | 10'157.666   | 11'680.830   |
| Devoluciones y descuentos tarifa 12 % | ( 1'148.516) | ( 1'319.044) |
| Devoluciones y descuentos tarifa 0%   | ( 20.047)    | ( 18.254)    |
| Total                                 | 8'989.103    | 10'343.532   |

#### 16. Costos y gastos

|                                   | 2016              |                          |                 | 2015              |                          |                 |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------------|-----------------|-------------------|--------------------------|-----------------|
|                                   | Costo de<br>venta | Gastos<br>Administración | Gastos<br>venta | Costo de<br>Venta | Gastos<br>Administración | Gastos<br>venta |
| Gastos por beneficio a empleados: |                   |                          |                 |                   |                          |                 |
| • Sueldos                         | 659.382           | 275.896                  | 179.154         | 751.201           | 319.797                  | 180.048         |
| • Comisiones                      | 0                 | 0                        | 92.358          | 0                 | 0                        | 126.619         |
| • Beneficios sociales             | 261.372           | 100.826                  | 98.673          | 304.675           | 110.854                  | 108.020         |
| • Jubilación patronal y Desahucio | 31.239            | 58.187                   | 6.595           | 80.488            | 81.915                   | 6.836           |
| • Servicios contratados           | 268.323           | 75.231                   | 3.899           | 323.994           | 51.644                   | 2.027           |
| Subtotal                          | 1'220.316         | 510.140                  | 380.679         | 1'460.358         | 564.210                  | 423.550         |
| Otras revelaciones según NIIF:    |                   |                          |                 |                   |                          |                 |
| • Costo de Materia Prima          | 4'947.890         | 0                        | 0               | 5'375.020         | 0                        | 0               |
| • Deprec. y amortiz.              | 273.209           | 31.921                   | 7.079           | 474.495           | 19.723                   | 8.049           |
| Subtotal                          | 5'221.099         | 31.921                   | 7.079           | 5'849.515         | 19.723                   | 8.049           |
| Otros                             | 668.047           | 442.469                  | 162.700         | 1'235.266         | 525.191                  | 157.129         |
| Total                             | 7'109.462         | 984.530                  | 550.458         | 8'545.139         | 1'109.124                | 588.728         |

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

#### 17. Gastos financieros

|                                 | 2016    | 2015    |
|---------------------------------|---------|---------|
| Intereses por:                  |         |         |
| Préstamos bancarios             | 429.926 | 530.677 |
| Gastos bancarios                | 53.837  | 46.488  |
| Proveedores varios              | 0       | 11.558  |
| Préstamos a terceros y otros    | 64.007  | 0       |
| Costo financiero actuarial      | 35.480  | 0       |
| Impuesto a la Salida de Divisas | 1.316   | 180     |
| Total                           | 584.566 | 588.903 |