

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(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 Cía. Ltda., la cual fue transformada en Offset Abad C.A. bajo suscripción en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 14 de octubre del 2011, su actividad es la industria y el comercio en las ramas referentes a las artes gráficas. Esta domiciliada en la ciudad de Guayaquil.

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

La emisión de sus estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2018 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 2019.

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 de avalúo técnico 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 2018 y 2017

(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 2018 y 2017 ha presentado déficit de capital de trabajo por USD 1'217.924 y USD 3'655.430, 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.

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 2.11 y 2.12
- c) Evaluación de pérdidas por deterioro de determinados activos financieros y no financieros; ver numerales 2.6 y 2.13
- d) Cálculo y estimación de provisiones para beneficios a los empleados, post - empleo; ver numeral 2.17
- e) Reconocimiento de ingresos y gastos; ver numerales 2.14 y 2.15

2.4. Normas Internacionales de Información financiera:

2.4.1 Normas nuevas y modificadas adoptadas en el período actual.- Las siguientes modificaciones a las NIC y NIIF han entrado en vigor para periodos que comienzan a partir de enero 1 del 2018, 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 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

Norma	Asunto	Fecha efectiva
NIF 9 (nueva, efectuada en 3 fases)	Instrumentos financieros: reemplaza a la NIC 39	1 de enero de 2018
NIF 15 (nueva)	Ingresos provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIF 2 (modificaciones)	Clasificación y valoración de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIF 9 y NIF 4 (modificaciones)	Las modificaciones incluyen dos opciones para entidades que emiten contratos de seguros: una exención temporal en cuanto a la aplicación de la NIF 9 y un enfoque de superposición.	1 de enero de 2018
NIC 40 (modificaciones)	Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
CINIF 22(nueva)	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
NIF 1 (proceso anual de mejoras)	Eliminación de las excepciones de corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero de 2018
NIC 28 (proceso anual de mejoras)	Aclaración de que el hecho de medir las inversiones a su valor razonable con cambios en resultados es un elección hecha sobre una base de inversión por inversión.	1 de enero de 2018

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 NIF y modificaciones emitidas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir de enero 1 del 2019 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 2018.

Norma	Asunto	Fecha efectiva
NIF 16 (nueva)	Arrendamientos: reemplaza la NIC 17 y las interpretaciones relacionadas	1 de enero de 2019
CINIF 23 (nueva)	Incertidumbre sobre los tratamientos de impuestos sobre los ingresos	1 de enero de 2019
NIF 9 (enmienda)	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 28 (enmienda)	Participación a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIF 3.11.12, NIC 23 (proceso anual de mejoras)	Clarifica ciertos tratamientos contables a estas normas	1 de enero de 2019
NIC 19 (enmienda)	Beneficios a los empleados, modificación, reducción o liquidación de un plan	1 de enero de 2019
Marco conceptual (mejoras)	Incorporación y aclaración de nuevos conceptos y criterios de reconocimiento para activos y pasivos para las NIF 2.3.6.14; NIC 1.3.34.37; IAS 38; CINIF 19.20.22 y SIC 32.	1 de enero de 2019
NIF 17 (nueva)	Contratos de seguros	1 de enero de 2021

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(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, depósitos mantenidos hasta el vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras.

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

2.6. Deterioro del valor de los activos financieros

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

De acuerdo con la NIIF 9, las entidades a partir del 2018, deben aplicar un modelo de valor que se basa en pérdidas crediticias esperadas. Este modelo aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. Siguiendo los requerimientos de la norma, Offset Abad C.A., aplicó a partir del 2018 un enfoque simplificado para las cuentas por cobrar comerciales, de modo que el deterioro sea registrado en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

2.7. Pasivos financieros

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

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

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.

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.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

- Nivel 3.- Variables no observables en el mercado (Ej. de técnicas de valuación: flujos de efectivo descontados).

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. Efectivo y bancos

Corresponde al efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a los 90 días.

2.10. 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.

2.11. 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, de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

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.

El último avalúo efectuado por la Compañía a las maquinarias y equipos fue en el 2018 por profesional independiente calificado por la Superintendencia de Compañías y Valores, siendo su efecto revelado en la nota 7.

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.

2.12. 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.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.13. Deterioro del valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

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

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

2.14. Reconocimiento de ingresos.

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

La Compañía analiza y toma en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por la NIIF 15 a los contratos con sus clientes: (I) identificación del contrato, (II) identificar obligaciones de desempeño, (III) determinar el precio de la transacción, (IV) asignar el precio y, (V) reconocer el ingreso.

2.14.1 Ingresos por la venta de bienes.- Los ingresos por actividades ordinarias correspondientes a la venta de bienes o prestación de servicios se reconocen cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño “en un momento determinado”, esto es cuando el control de los bienes o servicios subyacentes para esa obligación son transferidos al cliente.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.15. Reconocimiento de gastos

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

2.16. Impuesto a la renta corriente y diferido

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 25% (22% en el 2017) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 10% (12% en el 2017) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, rige 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 establece 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.

De acuerdo con las últimas reformas, a partir del 2019, entre otras deducciones permitidas para el cálculo del anticipo, se permite deducir las retenciones en la fuente del ejercicio fiscal anterior. En adición cuando este anticipo supere al impuesto causado o no lo haya, podrá solicitarse la devolución del excedente o, utilizarse como crédito tributario máximo en tres años, a partir de la presentación de la declaración tributaria correspondiente.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado como anticipo mínimo puesto que, este valor fue mayor a la base del 25% y 22%, respectivamente de 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 imponibles.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

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 2018, la Compañía mantiene activo por impuesto a la renta diferido por efectos de la provisión para jubilación patronal y desahucio, la cual de acuerdo con disposiciones tributarias constituye un gasto no deducible (diferencia temporaria) que tributa la tarifa del 25%. Dicho impuesto será recuperado cuando a su retiro se cancelen estos beneficios o reversen tales provisiones. Adicionalmente considera pasivo diferido por efecto de la revalorización de maquinarias, el cual será utilizado a partir del 2019, a través de su depreciación que también es considerada como un gasto no deducible.

2.17. Beneficios a los empleados, jubilación patronal

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

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

Los aumentos de provisión por el personal actual (costo laboral y financiero) se registran contra resultados. Las disminuciones por la reducción de personal o liquidación anticipada y, 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".

2.18. Provisiones para obligaciones probables

La Compañía solamente reconoce provisión para obligaciones probables cuando se cumplan las tres condiciones siguientes: a) Constituya una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, b) Sea probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y, c) Que el importe sea estimado en forma fiable.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

Cuando una de las tres condiciones no se cumpla, la Compañía revela el evento en notas a los estados financieros como un pasivo contingente.

2.19. Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, Offset Abad C.A. provisionó al cierre del año 2018 y 2017 el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

3. Efectivo y bancos

	2018	2017
Caja	11.750	5.670
Saldo en bancos (depósitos a la vista)	456.604	943.606
Depósitos a plazo fijo con vencimiento a 365 días	0	500.000
Subtotal	468.354	1.449.276
(-) Depósitos a plazo fijo con vencimiento a 365 días	0	(500.000)
Total efectivo y bancos	468.354	949.276

Los saldos en bancos, en cuenta corriente no devengan interés, sin embargo los depósitos a plazo fijo del 2017 y parte del 2018 generaron un interés del 4% anual, con vencimientos iniciales en febrero 8 y marzo 27 del 2019. En septiembre del 2018, fueron pre-cancelados la totalidad de estos depósitos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no existen partidas equivalentes al efectivo que debieran considerarse para efectos del flujo de efectivo.

4. Cuentas por cobrar comerciales y otras

	2018	2017
Clientes locales	1'961.669	2'410.392
Clientes, factoring Banco Bolivariano S.A. y otros	3.934	0
(-) Provisión por deterioro	(84.074)	(85.331)
Subtotal, clientes	1'881.529	2'325.061
Compañías relacionadas, no comerciales	57.530	4.379
Deudores varios	80.733	19.681
Anticipo a proveedores	56.097	11.644
Préstamos a empleados y funcionarios	11.274	33.122
Otras	24.866	23.565
Total	2'112.029	2'417.452

Clientes locales, en el 2018 incluyen USD 29.127 de facturas por cobrar a dos compañías relacionadas por venta de bienes y servicios. En el 2017, incluyó USD 73.529

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.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Cuentas por cobrar comerciales y otras (continuación)

El análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 según reporte es como sigue:

	Cartera vencida					
	Cartera total	Cartera por vencer	01 a 30 días	31 – 60 días	61 - 90 días	Más de 90 días
2017	2'410.392	1'363.627	252.410	511.151	43.882	239.322
2018	1'961.669	1'149.545	89.510	70.560	53.067	598.987

La Compañía registra provisión para cuentas incobrables, para reconocer eventuales pérdidas de clientes morosos en base a matriz de provisión según NIIF 9 y a clientes previamente identificados de difícil e incierta recuperación. Al 31 de diciembre del 2018, la cartera incobrable según reporte representó USD 131.342 (US\$ 128.200 en el 2017).

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

	2018	2017
Materia prima y materiales	1'509.825	980.948
Productos en proceso	672.970	247.679
Productos terminados	317.078	160.517
Repuestos y suministros	388.919	359.686
Inventario recuperado	19.921	0
Importaciones en tránsito	1'097.205	260.920
Total	4'005.918	2'009.750

El costo de inventarios de materias primas y materiales reconocidos en resultados durante el año 2018 fue de USD 5'006.287 (USD 5'901.422 en el 2017), nota 16. Todos los inventarios se esperan realizar en un plazo máximo de doce meses.

6. Activos por impuestos corrientes

	2018	2017
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	119.254	179.276
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	32.862	162.670
Notas de crédito del SRI, retenciones de impuesto renta e ISD	273.363	116.493
Retenciones del IVA	11.118	1.719
Total	436.597	460.158

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Activos por impuestos corrientes (continuación)

- Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.- En el 2018 fueron devueltas mediante nota de crédito del SRI, USD 178.824, de retenciones del periodo 2017. En el 2017, fueron devueltas USD 270.797 de retenciones de los periodos 2015 y 2016.
- Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).- 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 2018 y 2017, fueron compensados USD 117.732 y USD 62.530, respectivamente de este impuesto con el pasivo por impuesto a la renta de los periodos 2018 y 2017. Adicionalmente al cierre del año 2018, el SRI, devolvió mediante nota de crédito USD 94.532 de saldo del ISD del periodo 2017.

7. Propiedades, maquinarias y equipos

Durante el año 2018 y 2017, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

Año 2018	Parques e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Equipos varios	Vehículos	Obras en curso	Total
Costo revalorizado						
Saldo al 31 de diciembre, 2017,	626.487	9'520.320	298.501	139.168	283.343	10'867.819
Adiciones	1.186	127.461	7.470	74.090	145.580	355.787
Ajustes por revalorización:						
• Eliminación depreciación Acumulada	0	(3'530.002)	0	0	0	(3'530.002)
• Bajas y desvalorizaciones	0	(1'168.469)	0	0	0	(1'168.469)
• Revalorizaciones	0	1'527.978	0	0	0	1'527.978
Ventas y/o bajas	0	(366.461)	0	(2.350)	0	(368.811)
Transferencias	60.536	258.488	0	0	(319.024)	0
Ajustes y/o reclasificaciones	0	163.738	0	0	(21.343)	142.395
Saldo al 31 de diciembre 2018	688.209	6'533.053	305.971	210.908	88.556	7'826.697
Depreciación acumulada y deterioro:						
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(372.959)	(3'289.933)	(205.105)	(85.337)	0	(3'953.334)
Adiciones	(34.244)	(302.468)	(18.982)	(19.635)	0	(375.329)
Ajustes por revalorización:						
• Eliminación depreciación Acumulada	0	3'530.002	0	0	0	3'530.002
Ventas y/o bajas	0	65.358	0	979	0	66.337
Ajustes y/o reclasificación	10.003	(2.953)	999	0	0	8.049
Saldo al 31 de diciembre 2018	(397.200)	6	(223.088)	(103.993)	0	(724.275)
NETO A DICIEMBRE 31, 2018	291.009	6'533.059	82.883	106.915	88.556	7'102.422

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Propiedades, maquinarias y equipos (continuación)

Año 2017	Parqueos e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Equipos varios	Vehículos	Obras en curso	Total
Costo revalorizado						
Saldo al 31 de diciembre, 2016	588,731	8'909,724	286,699	134,469	0	9'919,623
Adiciones	37,756	610,596	11,802	4,699	283,343	948,196
Saldo al 31 de diciembre, 2017	626,487	9'520,320	298,501	139,168	283,343	10'867,819
Depreciación acumulada y deterioro						
Saldo al 31 de diciembre, 2016	(341,774)	(3'031,393)	(185,227)	(75,740)	0	(3'634,134)
Adiciones	(31,185)	(258,540)	(19,878)	(9,597)	0	(319,200)
Saldo al 31 de diciembre, 2017	(372,959)	(3'289,933)	(205,105)	(85,337)	0	(3'953,334)
NETO A DICIEMBRE 31, 2017	253,528	6'230,387	93,396	53,831	283,343	6'914,485

- Durante los años 2018 y 2017, 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 2018, la Compañía registró avalúo técnico de las maquinarias y equipos que originaron un superávit por revalorización neto de USD 359,509
- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, algunas maquinarias 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

	2018	2017
Corriente		
Obligaciones bancarias	2'131,743	4'576,081
Compañías relacionadas	559,284	490,532
Préstamo de tercero	100,000	100,000
Subtotal	2'791,027	5'166,613
No corriente		
Obligaciones bancarias	3'038,394	735,417
Préstamo de accionista	0	97,500
Subtotal	3'038,394	832,917
Total obligaciones	5'829,421	5'999,530

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Obligaciones financieras y otros préstamos (continuación)

a) Obligaciones bancarias:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas como sigue:

	2018	2017
Banco Bolivariano S.A.:		
• Obligaciones bancarias, cartas de crédito y avales	5'075.775	5'309.821
• Sobregiro ocasional	48.382	0
Banco de Guayaquil S.A.	45.980	1.677
Total	5'170.137	5'311.498

- Las obligaciones corrientes con Banco Bolivariano S.A. con vencimientos hasta junio 27 del 2019 y las no corrientes hasta mayo 11 del 2022, con tasas de interés del 8.83% anual. Estas obligaciones están garantizadas con maquinarias de la Compañía por una cuantía de USD 6'260.336.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene instrumentado con el Banco Bolivariano S.A. diez y seis operaciones de cartas de crédito de importación con proveedores del exterior por USD 1'353.072. Tales valores son reconocidos como obligaciones por la Compañía cuando los proveedores entregan las facturas. Entre enero 1 y febrero 3 del 2019, se recibieron facturas de tales proveedores por USD 336.221.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene línea de crédito aprobada por el Banco Bolivariano S.A. por alrededor de USD 5'000.000

- Las obligaciones con Banco de Guayaquil S.A. corresponden a dos créditos para compra de vehículos con vencimientos en mayo 28 del 2020 y marzo 5 del 2023 y tasa de interés del 8.95% anual. Estas obligaciones están garantizadas con contrato de prenda con reserva de dominio.

b) Préstamos compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018, corresponden a préstamos efectuados durante el 2018 a dos compañías relacionadas para capital de trabajo, los cuales no generan interés y serán liquidados durante el año 2019.

c) Préstamos de tercero y accionista:

- Dr. Amado Freire.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a préstamo para financiar operaciones de la Compañía, fue pactado a una tasa de interés del 10% anual, sin fecha específica de vencimiento, aunque espera cancelarse en el 2019.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Obligaciones financieras y otros préstamos (continuación)

- **Accionista.-** Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a saldo de préstamo para sustituir obligación con compañía Agrinag S.A. No genera interés ni tiene fecha específica de vencimiento. Este préstamo fue cancelado en febrero 14 del 2018.

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).

10. Cuentas por pagar, comerciales y otras

	2018	2017
Proveedores:		
• Locales	1'650.420	1'212.532
• Exterior	696.696	125.115
Cuentas por pagar accionistas	254.214	142.654
Anticipo de clientes	139.699	37.034
Retenciones a terceros	96.124	91.522
Intereses acumulados por pagar	277.217	413.716
Funcionario y empleados	2.327	38.830
Sobregiro contable	18.966	0
Otros pasivos corrientes	96.751	151.804
Total	3'232.414	2'213.207
Corriente	2'978.200	2'070.553
No corriente	254.214	142.654

Proveedores locales y del exterior, no devengan intereses e incluyen en el 2018 USD 443.702 de facturas por pagar a cuatro compañías relacionadas por compra de bienes o servicios. En el 2017, incluyó USD 459.036

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11. Pasivo por impuestos corrientes

	2018	2017
Impuesto al Valor Agregado	1'408.738	1'936.509
Retenciones de Impuesto a la Renta	177.288	192.414
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	536.792	463.179
Impuesto a la Renta de la Compañía	0	60.058
Impuestos Municipales	205.796	0
Total	2'328.614	2'652.160

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 2018 y 2017, 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 2016	214.491	73.840	811.800	74.674	1'174.805
Provisiones	400.858	26.494	85.352	17.935	530.639
Pérdida actuarial, neta	0	0	47.999	34.886	82.885
Pagos	(562.316)	(20.586)	(14.759)	(25.760)	(623.421)
Ajustes/reclasificaciones	21.064	0	(1.862)	(1.234)	17.968
Saldo final, diciembre 31 del 2017	74.097	79.748	928.530	100.501	1'182.876
Provisiones	362.987	22.863	112.935	22.606	521.391
Liquidación anticipada	0	0	(74.425)	0	(74.425)
Ganancia actuarial	0	0	(5.224)	(36.370)	(41.594)
Pagos	(380.030)	(331)	(54.665)	(24.527)	(459.553)
Ajustes/reclasificaciones	2.601	4.620	(1)	0	7.220
Saldo final, diciembre 31 del 2018	59.655	106.900	907.150	62.210	1'135.915
				2018	2017
Corriente				166.555	153.845
No corriente				969.360	1'029.031

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

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 Cía. Ltda. con cortes al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

Las ganancias y pérdidas actuariales, corresponde a ajustes por cambios en los supuestos financieros y por reversión de provisiones acumuladas de años anteriores del personal retirado en el 2018 que, de acuerdo con la NIC 19 deben registrarse en patrimonio como "Otro Resultado Integral".

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 son las siguientes:

	Jubilación Patronal y Desahucio
Tasa de descuento (conmutación actuarial)	7.72%% (7.57%, en 2017)
Tasa de incrementos salariales, largo plazo	1.50% (2.50%, en 2017)
Tasa de incrementos salariales, corto plazo	3.00% (3.50% en el 2017)
Tasa de rotación promedio	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM. IESS – 2002

13. Impuesto a la renta

a) Impuesto a la renta corriente

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, fue determinado como sigue:

		2018	2017
Utilidad contable	(A)	152.423	176.624
(-) Provisión para participación de trabajadores (15%)	(B)	(22.863)	(26.493)
Subtotal		129.560	150.131
(+) Gastos no deducibles		224.517	174.713
Base imponible antes de amortización de pérdidas		354.077	324.844
(-) Amortización de pérdidas acumuladas		0	(40.615)
Base imponible para impuesto a la renta		354.077	284.229
Impuesto a la renta (25% y 22%)	(C)	(88.519)	(62.530)
Anticipo determinado	(D)	(117.732)	(100.097)
Impuesto a la renta - corriente (mayor entre C y D)		(117.732)	(100.097)
Rebaja del 40%, según Decreto 210		0	40.039
Impuesto a la renta - diferido		28.160	0
(-) Provisión neta para impuesto a la renta	(E)	(89.572)	(60.058)
Utilidad neta del ejercicio (A - B - E)		39.988	90.073

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Impuesto a la renta (continuación)

b) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre del 2018, la conformación de los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido, se presenta como sigue:

	Activos	Pasivos
Generación:		
• Activo, con crédito a resultados (Provisiones jubilación patronal)	28.160	0
• Pasivo, con cargo a reserva por valuación (Depreciaciones por revalorización)	0	362.901
Total	28.160	362.901

c) Revisiones fiscales

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, en materia de impuesto a la renta como sociedad.

No obstante lo indicado precedentemente, entre agosto y noviembre del 2018, la Compañía fue notificada sobre diferencias detectadas por el SRI en el IVA percibido de los periodos 2013 al 2015 por USD 975.780 y del IVA retenido de los periodos 2015 al 2017 por USD 281.216. Con respecto al IVA percibido, la Compañía acogióse a la Ley de Remisión canceló diferencia por USD 625.255 y, con respecto al IVA retenido se ha efectuado la impugnación de la misma, encontrándose en proceso por parte del SRI. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene el correspondiente pasivo para cubrir eventuales pagos.

d) 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.

14. Capital suscrito, reservas y aportes para futuras capitalizaciones

a) Capital suscrito

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital suscrito está conformado por 572.000 acciones de USD 1,00 cada una, cancelados en su totalidad.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

b) *Aportes para futuro aumento de capital*

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, incluye lo siguiente:

	2018	2017
Utilidades de los ejercicios 2014, 2016 y 2018	57.895	107.980
Pérdida del ejercicio 2015	(40.615)	(40.615)
Otro resultado integral - ganancia (pérdida) actuarial, neta	48.502	(67.228)
Total	65.782	137

Offser Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

15. Ventas netas

	2018	2017
Venta tarifa 12%	8'939.035	13'235.441
Venta tarifa 0%	2'624.459	2'733.113
Subtotal	11'563.494	15'968.554
Devoluciones y descuentos tarifa 12 %	(1'224.793)	(2'448.863)
Devoluciones y descuentos tarifa 0%	(522.200)	(920.926)
Total	9'816.501	12'598.765

16. Costos y gastos

	2018			2017		
	Costo de venta	Gastos Administración	Gastos venta	Costo de venta	Gastos Administración	Gastos venta
Gastos por beneficio a empleados:						
• Sueldos	652.525	301.788	93.180	628.505	254.805	175.515
• Comisiones	0	0	96.680			111.167
• Beneficios sociales	303.029	112.044	55.864	309.259	95.118	94.815
• Jubilación patronal y Desahucio	62.386	61.367	11.482			
Servicios contratados	428.046	153.274	48.977	36.417	24.989	41.881
Transporte de mercadería	649	5.157	101.049	615.882	79.702	9.596
Arrendos	195.768	80.678	0	0	638	145.130
Gestión comercial	0	0	43.044	0	0	0
Subtotal	1'642.403	714.308	450.276	1'590.063	455.252	1'021.929
Otras revelaciones según NIIF:						
• Costo de Materia Prima	5'006.287	0	0	5'901.422	0	0
• Costo bienes no producidos	129.831	0	0	592.066	0	0
• Deprec. y amortiz.	348.951	44.920	7.096	292.678	33.270	6.534
Subtotal	5'485.069	44.920	7.096	6'786.166	33.270	6.534
Otros	617.872	458.324	151.565	1'507.176	711.384	58.297
Total	7'745.344	1'217.552	608.937	9'883.405	1'199.906	1'086.760

Otros (costos de venta), incluyen principalmente gastos indirectos de fabricación 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 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

17. Gastos financieros

	2018	2017
Intereses por:		
Préstamos y comisiones bancarias	442.409	418.076
Gastos bancarios	102.965	113.066
Préstamos a terceros y otros	14.843	14.603
Impuesto a la Salida de Divisas	11.665	5.203
Total	571.882	550.948

18. Otros ingresos

	2018	2017
Venta de maquinaria	105.031	0
Indemnización de seguros	19.088	17.714
Reembolso de gastos	108.496	0
Venta de materiales y suministros	122.757	82.240
Arriendos	2.500	15.000
Venta revistas a Banco del Pacifico S.A.	192.914	143.213
Intereses ganados	16.884	35.079
Utilidad en venta de activo	15.129	0
Varios, menores	8.157	10.519
Subtotal	590.956	303.765
Costo de venta de maquinaria	(105.031)	0
Total	485.925	303.765

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	
	2018	2017	2018	2017
• Entidad con influencia significativa sobre la Compañía:				
– Figuretti S.A.	1'193.867	477.170	806.584	668.862
– Tilansee S.A.	49.028	70.096	0	0
– Pigor S.A.	1.383	23.684	180.000	180.000
– Innaba S.A.	0	0	33.915	0
– DVT Ecuador S. A.	92.328	107.735	8.364	10.389
Total	1'336.606	678.685	1'028.863	859.251

Excepto por arriendos pagados por USD 44.716, durante el 2018 no han habido otras transacciones comerciales de compra o venta con Offset Abad C.A por parte del personal clave de la Compañía (directores, presidentes o gerentes).

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(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	
	2018	2017	2018	2017
• Entidad con influencia significativa sobre la Compañía:				
- Figuretti S.A.	0	0	880.417	654.249
- Ecuaprom	0	732	485	6.977
- Pigor S.A.	57.529	45.851	30.041	162.339
- Innaba S.A.	0	0	19.043	0
- DVT Ecuador S.A.	14.710	0	73.000	126.003
- Tilansec S.A.	14.417	31.325	0	0
Total	86.656	77.908	1.002.986	949.568
			2018	2017
• Personal gerencial clave:				
- Dividendos por pagar accionistas			187.720	106.654
- Otras cuentas por pagar accionistas			66.495	44.013
- Préstamo de accionista por pagar			0	97.500
- Cuentas por pagar proveedores			46.672	38.829
Total			300.887	286.996

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 2018 y 2017, no existen préstamos otorgados a partes relacionadas, sean estos a directivos o principales funcionarios

d) Remuneraciones

	Gastos	
	2018	2017
• Personal gerencial clave:		
Sueldos y honorarios pagados	201.493	274.049

20. Compromisos y contingencias

a) Compromisos adquiridos (contratos)

La Administración revela los siguientes contratos suscritos con principales clientes, los cuales generaron ingresos ordinarios durante el año 2018 que representaron el 56% de las ventas:

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Compromisos y contingencias (continuación)

Clientes	Fecha del contrato	Objeto del contrato	Vencimiento
Productos Avon S.A	Mzo. 2018	Impresión, encuadernación de catálogos	Abril, 2019
DINADEC	Abril, 2018	Impresión de material publicitario	Abril, 2019
Area Ecuador S.A	Julio, 2018	Impresión de material publicitario	Julio, 2019
Minist. Educación	Dic. 2018	Textos escolares	Abril, 2019
Almacenes De Prati S.A	Abril, 2018	Impresión de revistas y material publicitario	Abril, 2019

b) Garantías

Excepto por las garantías que amparan las obligaciones financieras indicadas en la nota 8, la Administración revela que no existen al 31 de diciembre del 2018 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 2018 y a la fecha de este informe, Offset Abad C.A. mantiene dos demandas laborales en su contra, cuyos resultados finales han sido llegar a un acuerdo conciliatorio para pagar USD 8,443 a los dos demandantes que incluyen honorarios profesionales de los abogados a cargo de la Compañía. La Administración y el Asesor Legal consideran que, debido a que el importe no es significativo, no es necesario 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 expuesto 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 2018 y 2017

(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) obligaciones financieras, las cuales se mantiene a una tasa de interés fija similar a la tasa de mercado y, b) cuentas por pagar accionistas, que no generan intereses ni tienen fecha específica de vencimiento.

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

Riesgo de precios.- Los precios de la materia prima importada se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incremento significativo durante el próximo año. Respecto a los otros materiales directos e insumos, adquiridos localmente, no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país; los gastos indirectos de fabricación se han incrementado por los niveles inflacionarios durante los años 2018 y 2017.

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, hasta el 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantenía una concentración en dos clientes que representaba el 34% de las ventas. Al cierre del año 2018, este riesgo disminuyó por la pérdida de uno de los dos clientes al 21%. No obstante la Administración está 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. A partir del 2018, la Compañía determina las provisiones por incobrabilidad aplicando el enfoque de las "pérdidas esperadas", en base al modelo simplificado establecido por la NIIF 9.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(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 2018 disminuyó en relación con al año 2017, debido principalmente a la refinanciación de la deuda mantenida con el Banco Bolivariano S.A. (nota 8), sin embargo se espera seguir reduciendo esta deficiencia obteniendo mayores fondos producto de sus ventas y reduciendo las obligaciones financieras.

Al 31 de diciembre del 2018, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en USD 1'217.924 (USD 3'655.430 en el 2017), 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	524.894	475.093	1'131.754	3'038.394	5'170.135
Préstamos compañías relacionadas	0	0	559.284	0	559.284
Préstamo a tercero	0	0	100.000	0	100.000
Cuentas por pagar, proveedores	1'274.608	532.898	539.610	0	2'347.116
Total	1'799.502	1'007.991	2'330.648	3'038.394	8'176.535

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 2018 y 2017

(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 2018 y 2017, el índice de endeudamiento se ha mantenido por alrededor del 87% y 85% como se indica a continuación.

	2018	2017
Obligaciones bancarias y otros préstamos (nota 8)	5'829.421	5'999.530
Proveedores y otras cuentas por pagar (nota 10)	3'232.414	2'213.207
Menos, efectivo y bancos (nota 3)	(468.354)	(949.276)
Deuda neta (A)	8'593.481	7'263.461
Patrimonio	1'335.191	1'268.268
Total patrimonio y deuda neta (B)	9'928.672	8'531.729
Índice de endeudamiento (A/B)	86,55	85,13

22. Eventos posteriores a la fecha de los estados financieros

Entre diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 8 del 2019 (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.