

Offset Abad C.A.

**Informe sobre los estados financieros
auditados por los años terminados
el 31 de diciembre del 2014 y 2013**

Offset Abad C.A.
Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2014 al 2013

Contenido

Nomenclatura.....	1
Informe de los Auditores Independientes.....	3
Estados Financieros:	
• Estado de Situación Financiera.....	4
• Estado de Resultados Integral – Por Función.....	5
• Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	6
• Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	31

Offset Abad C.A.
Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2014 al 2013

Nomenclatura

US\$	: Dólares de los Estados Unidos
NIC	: Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	: Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para las PYMES	: Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas
CINIIF	: Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US GAAP	: Principios de Contabilidad Generalmente Aceptado en Estados Unidos



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta General de Accionistas de
Offset Abad C.A.

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de Offset Abad C.A., al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas. Excepto por lo indicado en el párrafo 4 (bases para calificar la opinión) nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría

Bases para calificar la opinión

Debido a la falta de reporte valorizado de las órdenes de producción en proceso, no ha sido posible al cierre del año 2014 cerciorarnos de la razonabilidad del saldo de inventarios de productos en proceso. A la fecha de este informe dicha información se encuentra en proceso. En el 2013, nuestro dictamen incluyó una limitación en el alcance por la falta de toma física de inventarios, la cual quedó superada en el 2014.

Opinión

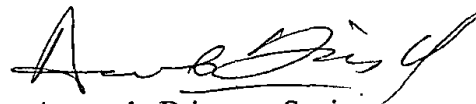
En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la limitación indicada en el párrafo anterior, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Offset Abad C.A. al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF"s.

Asuntos que se enfatizan

- a) No obstante que durante los dos últimos años la Compañía generó utilidades, éstas no han sido suficiente para mejorar su posición económica y financiera; adicionalmente, los pasivos corrientes excedieron a los activos corrientes en US\$ 1'245.828 (US\$ 2'088.444 en el 2013). Estas condiciones, junto con otros asuntos expuestos en notas a los estados financieros, podrían afectar las operaciones de la Compañía. Los planes de la Gerencia para superar estos asuntos están descritos en la nota 2.2.
- b) De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2014, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de julio del 2015.

ESTUDIO BRIONES RIVERA C. LTDA.

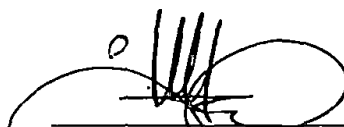
SC-RNAE -No. 864
Guayaquil, abril 2 del 2015



Armando Briones - Socio
Registro CPA. No. 23.560

Offset Abad C.A.
Estados de Situación Financiera
Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2014	2013
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y bancos	3	480.179	153.262
• Cuentas por cobrar, comerciales y otras	4	2'530.431	1'927.469
Inventarios	5	3'450.358	2'591.405
Impuestos y pagos anticipados	6	636.663	751.027
		7'097.631	5'423.163
Activos no corrientes			
Propiedades, maquinarias y equipos	7	7'029.301	7'477.556
Activos intangibles		5.457	6.981
		7'034.758	7'484.537
Total activos		14'132.389	12'907.700
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros corrientes:			
• Obligaciones financieras y otros préstamos	8	2'650.033	2'206.774
• Cuentas por pagar comerciales y otras	10	3'590.199	3'725.627
Impuestos y retenciones por pagar	11	1'829.761	1'260.726
Provisiones por beneficios a los empleados	12	273.466	318.480
		8'343.459	7'511.607
Pasivos no corrientes			
Pasivos financieros no corrientes			
• Obligaciones financieras y otros préstamos	8	3'104.133	2'533.333
• Cuentas por pagar comerciales y otras	10	124.610	124.610
Provisiones por beneficios a empleados	12	1'148.663	1'410.125
		4'377.406	4'068.068
Total pasivos		12'720.865	11'579.675
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito	14	572.000	572.000
Aportes para futuro aumento de capital	14	180.000	1'248.306
Reserva por valuación	14	685.064	810.754
Resultados acumulados por adopción NIIF	14	(109.039)	(507.917)
Resultados acumulados		83.499	(795.118)
Total patrimonio de los accionistas		1'411.524	1'328.025
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		14'132.389	12'907.700


 Lcdo. Juan Telmo Abad Decker
 Gerente General


 Sr. Omar Murillo Rodríguez
 Contador General

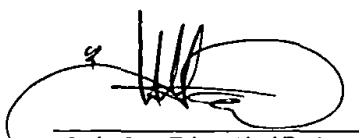
Ver notas a los estados financieros

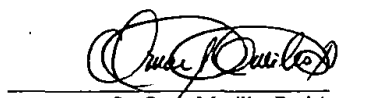
Offset Abad C.A.

Estados de Resultados Integral – Por Función Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2014	2013
Ventas netas	15	13'165.325	13'542.748
Costo de ventas	16	(10'628.315)	(10'387.706)
Utilidad bruta		2'537.010	3'155.042
Gastos administrativos	16	(1'260.924)	(1'499.361)
Gastos de ventas	16	(756.649)	(774.793)
Total gastos		(2'017.573)	(2'274.154)
Utilidad operacional		519.437	880.888
Gastos financieros	17	(780.685)	(810.418)
Otros ingresos no operacionales		447.439	104.543
Otros egresos no operacionales		(2.176)	(14.431)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto		184.015	160.582
Participación a trabajadores	13	(27.602)	(24.087)
Impuesto a la renta, provisión	13	(124.127)	(133.179)
Subtotal, utilidad neta del ejercicio		32.286	3.316
Otro resultado integral:			
Ganancia (pérdida actuarial)	12	114.711	0
Participación trabajadores e impuesto		(94.585)	0
Subtotal, otro resultado integral, neto		20.126	(A) 0
Total, utilidad neta global del ejercicio		52.412	0

(A) Este importe no constituye una utilidad de operaciones sujeta a distribución por ser una ganancia actuarial no realizada contabilizada en patrimonio conforme a estudio actuarial. Es presentada neta de impuestos y participación a los trabajadores en el estado de resultados de manera figurativa para conocer el efecto neto de realizarse esta partida en cumplimiento de la NIC 1 (Presentación de estados financieros).


Lcdo. Juan Telmo Abad Decker
Gerente General

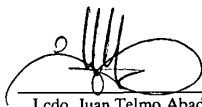

Sr. Omar Murillo Rodríguez
Contador General

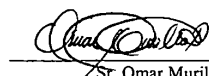
Ver notas a los estados financieros

Offset Abad C.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aportes futuras Capitalizaciones	Reserva por valuación	Resultados acumulados por adopción NIIF's	Resultados acumulados	Total
Saldo a diciembre 31, 2012	572.000	1'030.000	935.989	(633.152)	(535.158)	1'369.679
Reversión provisión cuentas incobrables					76.222	76.222
Reversión total de activo diferido no utilizado					(145.930)	(145.930)
Transferencia desde pasivos		218.306				218.306
Regularización					(125.033)	(125.033)
Ajuste provisión jubilación patronal					(68.535)	(68.535)
Disminución del reavalúo por depreciación anual de activos			(125.235)	125.235		0
Resultado del ejercicio					3.316	3.316
Saldo a diciembre 31, 2013	572.000	1'248.306	810.754	(507.917)	(795.118)	1'328.025
Compensación pérdidas acumuladas		(1'068.306)		273.188	795.118	0
Ajuste crédito tributario no recuperado					(63.498)	(63.498)
Disminución del reavalúo por depreciación anual de activos			(125.690)	125.690		0
Otro resultado integral:						
• Ganancia (pérdida) actuarial					114.711	114.711
Resultado del ejercicio					32.286	32.286
Saldo a diciembre 31, 2014	572.000	180.000	685.064	(109.039)	83.499	1'411.524


Lcdo. Juan Telmo Abad Decker
Gerente General


Sr. Omar Murillo Rodríguez
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Offset Abad C.A.

Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2014	2013
Flujo de efectivo en actividades de operación			
Efectivo recibido de clientes y otros		12'362.304	14'934.496
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(12'193.079)	(13'049.197)
Intereses pagados		(742.342)	(703.750)
<i>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</i>		(573.117)	1'181.549
Flujo de efectivo en actividades de inversión			
Adquisiciones de maquinarias y equipos, netos	7	(111.905)	(121.182)
Compra de Software		(2.120)	(7.978)
<i>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</i>		(114.025)	(129.160)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento			
Obligaciones bancarias y otros prestamos, netos		1'014.059	(1'056.610)
<i>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento</i>		1'014.059	(1'056.610)
Aumento (disminución) del efectivo		326.917	(4.221)
Efectivo al inicio del año		153.262	157.483
Efectivo al final del año	3	480.179	153.262



Lcdo. Juan Telmo Abad Decker
Gerente General



Sr. Omar Murillo Rodríguez
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Offset Abad C.A.

Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado)
Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2014	2013
Flujo de efectivo por actividades de operación			
Utilidad neta		32.286	3.316
Partidas que no requieren desembolso efectivo:			
Provisión para cuentas incobrables	4	0	62.694
Depreciaciones y amortizaciones, netos		562.778	563.924
Baja de activos fijos	7	1.026	14.429
Provisión impuesto renta y participación trabajadores	13	151.729	157.266
Provisión jubilación patronal y desahucio	12	247.957	188.841
Provisión deterioro de inventarios	5	0	157.880
Otros ingresos que no generan desembolso de efectivo		(359.028)	0
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		636.748	1'148.350
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		(602.962)	1'888.534
Aumento en inventarios		(858.953)	(1'034.385)
Aumento en impuestos y pagos anticipados		(73.260)	(345.809)
Disminución en cuentas por pagar		(135.428)	(1'134.808)
Aumento en impuestos y retenciones por pagar		569.035	626.109
Aumento (disminución) en pasivos por beneficio a los empleados		(108.297)	33.557
Subtotal		(1'209.865)	33.198
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		(573.117)	1'181.548



Lcdo. Juan Telmo Abad Decker
Gerente General



Sr. Omar Murillo Rodríguez
Contador General

Ver notas a los estados financieros

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (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 2014 y 2013 ha presentado déficit de capital de trabajo por US\$ 1'245.828 y US\$ 2'088.444, respectivamente que han impedido liquidar oportunamente sus obligaciones con terceros.

La Gerencia considera mitigar los riesgos, mediante la implementación de un plan de acción 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 2.10 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. Cambios en políticas contables y desglose

2.4.1 Normas nuevas y modificadas adoptadas en el periodo actual.- Las siguientes NIIF's e interpretaciones emitidas han entrado en vigor para periodos que comienzan a partir de enero 1 del 2014, 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 2014 y 2013 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos Financieros	1 de enero de 2014
NIC 36 (modificaciones)	Deterioro del valor de los activos	1 de enero de 2014
NIC 39 (modificaciones)	Instrumentos financieros	1 de enero de 2014
CINIIF	Gravámenes	1 de enero de 2014
NIIF-Ciclo 2010-2011	Mejoras anuales, NIIF 2, 3, 8, 9 y 13, NIC 16, 24, 38 y 39.	1 de julio de 2014
NIIF-Ciclo 2011- 2013	Mejoras anuales, NIIF 3y 13, NIC 40.	1 de julio de 2014

2.4.2 Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que entrarán en vigor con posterioridad al período actual y que no han sido adoptadas anticipadamente.- Las siguientes NIIF's, modificaciones e interpretaciones emitidas en el 2014, entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir de enero 1 del 2016, 2017 y 2018 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 2014.

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 14	Cuentas por regulaciones diferidas	1 de enero de 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 11 (enmienda)	Acuerdo conjunto	1 de enero de 2016
NIC 16 y 18 (enmienda)	Propiedades, planta y equipos e, Intangibles	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 41	Propiedades, planta y equipos y, Agricultura	1 de enero de 2016

2.5. Activos financieros

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

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

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros **Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013** *(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

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 periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones bancarias, préstamos a terceros, operaciones de factoring y cuentas por pagar proveedores y otras.

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

2.8 Valor razonable de activos y pasivos financieros

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

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

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

2.9 Inventarios

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

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

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

2.10 Propiedades, maquinarias y equipos

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

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

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por perito valuator, 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

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

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

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

2.11 Activos intangibles

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

2.12 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.

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.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

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

Está conformado por el impuesto a la renta corriente el cual 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.

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 2014 y 2013, 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).

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía no mantiene activos ni pasivos por impuesto a la renta diferido provenientes de diferencias temporarias que ameriten provisión alguna en los registros contables.

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 2014 y 2013 (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.

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 2014 y 2013 el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

3. Efectivo y bancos

	2014	2013
Caja	4.752	1.400
Saldo en bancos	475.427	151.862
Total	480.179	153.262

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen partidas equivalentes al efectivo que debieran considerarse para efectos del flujo de efectivo.

4. Cuentas por cobrar comerciales y otras

	2014	2013
Clientes locales	2'381.056	1'407.972
Clientes, compañías relacionadas (nota 18b)	9.855	345.476
Clientes, factoring Banco Bolivariano S.A.	60.493	75.656
(-) Provisión por deterioro	(62.694)	(62.694)
Subtotal, clientes	2'388.710	1'766.410
Deudores varios	129.086	42.504
Préstamos a empleados y funcionarios	12.635	118.555
Total	2'530.431	1'927.469

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Cuentas por cobrar comerciales y otras (continuación)

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 2014 y 2013 según reporte es como sigue:

	Cartera vencida					
	Cartera total	Cartera por vencer	01 a 30 días	31 – 60 días	61 - 90 días	Mas de 90 días
2014	2'388.410	1'695.427	327.583	124.829	116.353	124.218
2013	1'753.448	68.202	36.555	389.586	403.965	855.140

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. El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante los años 2014 y 2013 se presenta como sigue:

	2014	2013
Saldos al inicio del año	62.694	150.163
Provisión del año, con cargo a resultados acumulados	0	62.694
Bajas/castigos	0	(150.163)
Saldos al final del año	62.694	62.694

Al 31 de diciembre del 2014, la cartera con antigüedad mayor a 360 días y/o irrecuperable representó US\$ 55.092 (US\$ 62.694 en el 2013).

Los valores razonables de clientes y otras cuentas por cobrar están revelados en nota 9. El valor en libros de las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, está presentado en dólares estadounidenses.

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

5. Inventarios

	2014	2013
Materia prima y materiales	865.165	1'015.372
Productos en proceso	742.667	995.696
Productos terminados	599.140	148.273
Repuestos y suministros	599.636	425.428
Importaciones en tránsito	801.630	164.516
Subtotal	3'608.238	2'749.285
Provisión para inventario de repuestos	(157.880)	(157.880)
Total	3'450.358	2'591.405

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (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 2014 fue de US\$ 6'413.051 (US\$ 6'344.239 en el 2013), nota 16.
- Todos los inventarios se esperan realizar en un plazo máximo de doce meses.

6. Impuestos y pagos anticipados

	2014	2013
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	242.164	322.768
Impuesto a la salida de divisas	394.499	428.259
Total	636.663	751.027

- Retenciones en la Fuente, corresponden a retenciones de impuesto a la renta efectuada por los clientes en las ventas, las cuales corresponden a los saldos de los periodos 2012 (US\$ 117.288), 2013 (US\$ 38.986) y 2014 (US\$ 85.890)
- Impuesto a la Salida de Divisas, corresponden a retenciones del 5% efectuadas sobre las importaciones de materias primas y maquinarias. De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, este impuesto puede ser utilizado como crédito tributario para el impuesto a la renta o devuelto. Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a ISD de los periodos 2012 (US\$ 122.137), 2013 (US\$ 133.292) y 2014 (US\$ 139.069).
- Durante el año 2014 y hasta enero del 2015, la Compañía recuperó retenciones en la fuente netas del periodo 2010 y 2013 por US\$ 271.520 e ISD por US\$ 416.009.

7. Propiedades, maquinarias y equipos

Durante el año 2014 y 2013, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

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

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Obligaciones financieras y otros préstamos (continuación)

a) Obligaciones bancarias:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están conformadas como sigue:

	2014	2013
Banco Bolivariano S.A.:		
Obligaciones bancarias y cartas de crédito	5'393.851	4'277.386
Otras	315	0
Total	5'394.166	4'277.386

Las obligaciones corrientes con Banco Bolivariano S.A. vencen en mayo 29 del 2015 y las no corrientes en marzo 27 del 2017, con tasas de interés del 8.83% anual. Estas obligaciones están garantizadas con maquinarias de la compañía y, garantía personal de accionistas. Un resumen de las garantías y cuantías es el siguiente:

Modalidad	2014	2013
Banco Bolivariano S.A.:		
-Prenda industrial	6'455.123	5'878.771
-Contrato de prenda con reserva de dominio	0	38.980
Total	6'455.123	5'917.751

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantiene línea de crédito aprobada por el Banco Bolivariano S.A. por alrededor de US\$ 5'000.000

b) Préstamos de terceros:

- Agrinag S.A.- En el 2013, corresponde a préstamo por US\$ 300.000 para financiar las operaciones de la compañía, fue pactado a una tasa de interés anual del 11 %, con vencimiento en diciembre del 2013. En el 2014 fue cancelado por un accionista de la Compañía.
- Alphacell S.A.- En el 2013, corresponde a préstamo por US\$ 100.000 para financiar operaciones de la compañía, fue pactado a una tasa de interés del 12% anual a 60 días plazo con vencimientos en febrero 21 y 23 del 2014. En el 2014 fue cancelado.
- Accionista.- Corresponde a préstamo para sustituir obligación con compañía Agrinag S.A. por US\$ 300.000. No genera interes ni tiene fecha específica de vencimiento.

c) Operaciones de Factoring

Al 31 de diciembre del 2014 , corresponde a una operacion de factoring descontado, instrumentada con la compañía Cobrefic S.A. a 45 días plazo, con vencimientos en febrero 1 del 2015, descontado a una tasa del 42% anual. En el 2013 correspondía a una operación a 60 días plazo y vencimiento en enero 20 del 2014.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Valor razonable de activos y pasivos financieros

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

	Valor en libros		Valor razonable/tasa pactada	
	2014	2013	2014	2013
Activos financieros				
– Cuentas por cobrar, comerciales y otras	2'530.431	1'927.469	2'530.431	1'927.469
Pasivos financieros				
– Obligaciones bancarias	5'394.166	4'277.386	8,83%	8,83%
– Prestamos de terceros	300.000	400.000	0,00%	11% y 12%
– Operaciones de Factoring	60.000	62.721	42%	42%
– Cuentas por pagar, comerciales y otras	3'714.809	3'850.237	3'714.809	3'850.237
Tasa de interés de mercado				9,33%

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

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

- Cuentas por cobrar y pagar comerciales, se aproximan a sus valores en libros por ser instrumentos con vencimientos a corto plazo; además de no estar sujetas a una tasa de interés.
- Obligaciones bancarias, su valor en libros se aproxima al valor razonable por estar su tasa de interés por debajo de la de mercado para un instrumento de características similares.

10. Cuentas por pagar, comerciales y otras

	2014	2013
Proveedores:		
• Locales	1'897.378	1'995.591
• Exterior	964.737	828.703
Compañías relacionadas (nota 18 b)	62.674	433.489
Cuentas por pagar accionista	124.610	124.610
Anticipo de clientes	130.528	48.239
Retenciones a terceros	163.291	167.976
Intereses acumulados por pagar	169.517	140.147
Funcionario y empleados	99.396	797
Otros pasivos corrientes	102.678	110.685
Total	3'714.809	3'850.237
Corriente	3'590.199	3'725.627
No corriente	124.610	124.610

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

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11. Impuestos y retenciones por pagar

	2014	2013
Impuesto al Valor Agregado	1'585.413	1'073.294
Retenciones de Impuesto a la Renta	122.498	92.693
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	121.850	94.739
Total	1'829.761	1'260.726

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

12. Provisiones por beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2012	220.334	28.578	901.186	263.527	1'413.625
Reclasificación, saldo inicial	17.731	0	(18.207)	18.207	17.731
Provisiones, 2012	0	0	68.535	0	68.535
Provisiones, 2013	907.385	24.087	131.281	57.560	1'120.313
Pagos	(858.850)	(20.785)	0	(11.964)	(891.599)
Saldo final, diciembre 31 del 2013	286.600	31.880	1'082.795	327.330	1'728.605
Provisiones	811.907	27.602	198.046	49.911	1'087.466
Liquidación anticipada			(359.028)		(359.028)
Pérdida(ganancia) actuarial, neta			153.435	(268.147)	(114.712)
Pagos	(864.735)	(19.788)	(15.575)	(20.104)	(920.202)
Saldo final, diciembre 31 del 2014	233.772	39.694	1'059.673	88.990	1'422.129
				2014	2013
Corriente				273.466	318.480
No corriente				1'148.663	1'410.125

La ganancia actuarial por US\$ 114.712 corresponde a ajustes por actualización de provisión por jubilación y desahucio originados principalmente por retiros de trabajadores durante el año 2014 y que de acuerdo con la NIC 19 deben registrarse en Otro Resultado Integral.

La Compañía, basada en lo que dispone el Código de Trabajo, mantiene para sus trabajadores provisiones por jubilación patronal y desahucio, las cuales fueron efectuadas en base a estudios actuariales realizados por la Compañía Actuarial Cia. Ltda. con cortes al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos durante el año 2014, son los siguientes:

	Jubilación patronal	Desahucio
Obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre, 2013	1'082.794	327.330
– Incremento de reserva	198.046	49.911
– Beneficios pagados	(40.110)	0
– Pérdidas (ganancias) actuariales	177.971	(288.251)
– Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas	(359.028)	0
Obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre, 2014	1'059.673	88.990

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones provenientes de los planes de beneficios de jubilación patronal y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2014 son las siguientes:

	Jubilación Patronal y desahucio
Tasa de descuento (conmutación actuarial)	6,54%
Tasa de incrementos salariales	3%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%
Tasa de rotación promedio	11,80%
Tablas de mortalidad e invalidez	TM. IESS – 2002

13. Impuesto a la renta

a) Impuesto a la renta corriente

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, fue determinado como sigue:

	2014	2013
Utilidad contable antes de impuesto a la renta (A)	184.015	160.582
(-) Provisión para participación de trabajadores (15%) (B)	(27.602)	(24.087)
Subtotal	156.413	136.495
(+) Gastos no deducibles	69.211	408.552
(-) Ingresos exentos	(31.645)	(61.772)
Base imponible antes de amortización de pérdidas	193.979	483.275
(-) Amortización de pérdidas acumuladas	(48.495)	(120.819)
Base imponible para impuesto a la renta	145.484	362.456
Impuesto a la renta (22%) (C)	(32.007)	(79.740)
Anticipo determinado (D)	(124.127)	(133.179)
• Impuesto a la renta – corriente (mayor entre C y D)	(124.127)	(133.179)
• Impuesto a la renta – diferido	0	0
(-) Provisión para impuesto a la renta (E)	(124.127)	(133.179)
Utilidad neta del ejercicio (A – B – E)	32.286	3.316

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Impuesto a la renta (continuación)

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*

De acuerdo con las reformas tributarias de diciembre 29 del 2014, a partir del 2015 la depreciación por revalorización de propiedades, planta y equipos no será deducible para efectos de la determinación de la base imponible de impuesto a la renta. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene saldo neto de revalorización de activos por US\$ 762.518, el cual constituye un pasivo diferido por impuesto a la renta diferido; sin embargo la Administración no ha considerado registrarlo como tal, por cuanto durante los últimos años el anticipo de impuesto a la renta determinado ha prevalecido sobre el impuesto causado resultante de los ingresos menos los gastos.

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. .

14. Capital suscrito, reservas y aportes para futuras capitalizaciones

a) *Capital suscrito*

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital suscrito está conformado por 572.000 acciones de US\$ 1,00 cada una, cancelados en su totalidad.

b) *Aportes para futuro aumento de capital*

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan aportes por compensación de cuentas por pagar, dividendos y otros pasivos de sus principales accionistas, los cuales están pendientes de instrumentación. El movimiento de esta cuenta durante el año 2014 y 2013, fue como sigue:

	2014	2013
Saldo inicial	1'248.306	1'030.000
Aportes:		
-Dividendos por pagar	0	20.847
-Compensación de pasivos	0	197.459
Subtotal aportes	1'248.306	218.306
Compensación con pérdidas acumuladas	1'068.306	0
Saldo final	180.000	1'248.306

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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

c) *Reserva legal.*

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

d) *Reserva por valuación.*

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

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

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

Representa 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.

15. Ventas netas

	2014	2013
Venta tarifa 12%	12'849.370	12'939.950
Venta tarifa 0%	679.269	980.092
Otros	48.393	74.919
Subtotal	13'577.032	13'994.961
Devoluciones y descuentos tarifa 12 %	(404.786)	(382.254)
Devoluciones y descuentos tarifa 0%	(6.921)	(69.959)
Total	13'165.325	13'542.748

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

16. Costos y gastos

	2014			2013		
	Costo de venta	Gastos Administración	Gastos venta	Costo de Venta	Gastos Administración	Gastos venta
Gastos por beneficio a empleados:						
• Sueldos	1'380.061	516.293	209.459	1'421.086	374.008	221.941
• Comisiones	0	0	145.128	0	0	156.560
• Beneficios sociales	504.404	190.555	124.386	535.957	172.702	137.242
• Jubilación patronal y Desahucio	81.019	160.816	30.762	94.121	81.333	27.971
Subtotal	1'965.484	867.664	509.735	2'051.164	628.043	543.714
Otras revelaciones según NIIF:						
• Costo de Materia Prima	6'413.051	0	0	6'344.239	0	0
• Deprec. y amortiz.	530.753	25.063	10.607	527.955	26.590	8.364
• Provisión deterioro	0	0	0	157.880	0	62.694
Subtotal	6'943.804	25.063	10.607	7'030.074	26.590	71.058
Otras revelaciones no requeridas	1'719.027	368.197	236.307	1'306.468	844.728	160.021
Total	10'628.315	1'260.924	756.649	10'387.706	1'499.361	774.793

17. Gastos financieros

	2014	2013
Intereses por:		
Préstamos bancarios	611.042	476.447
Gastos bancarios	49.990	7.788
Descuentos en operaciones factoring	44.594	120.734
Servicio de Rentas Internas	11.248	100.599
Proveedores varios	33.212	55.781
Préstamos a terceros	27.000	43.000
Impuesto a la Salida de Divisas	3.599	6.069
Total	780.685	810.418

18. Transacciones con partes relacionadas

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

a) Transacciones comerciales

	Ventas		Compras	
	2014	2013	2014	2013
• Entidad con influencia significativa sobre la Compañía:				
- Figuretti S.A.	520.163	831.650	28.917	209.581
- Exim Ecuador	3.297	72.040	0	0
- Pigor S.A.	1.287	7.497	180.000	180.000
- DVT Ecuador S. A.	391.493	642.237	4.039	3.148
Total	916.240	1'553.424	212.956	392.729

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el personal clave gerencial de la compañía (directores, presidente o gerentes) no ha realizado transacciones comerciales por compra o venta con Offset Abad C.A.

b) Saldos pendientes al final del período

	Valores por cobrar		Valores por pagar	
	2014	2013	2014	2013
• Entidad con influencia significativa sobre la Compañía:				
– Figuretti S.A.	0	99.196	61.485	136.656
– Exim Ecuador	8.504	0	0	7.003
– Pigor S.A.	0	0	1.084	284.332
– DVT Ecuador S.A.	1.352	246.280	0	5.393
– Orloski S.A.	0	0	105	105
Total	9.856	345.476	62.674	433.489
			2014	2013
• Personal gerencial clave:				
Dividendos por pagar accionista			93.243	93.243
Otras cuentas por pagar accionista			31.367	31.367
Préstamo de accionista por pagar			300.000	0
Total			424.610	124.610

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

c) Préstamos a partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no existen préstamos otorgados a partes relacionadas, sean estos a directivos o principales funcionarios

d) Remuneraciones

	Gastos	
	2014	2013
• Personal gerencial clave:		
Sueldos y beneficios sociales	385.621	474.361

19. Compromisos y contingencias

a) Compromisos adquiridos

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

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

19. Compromisos y contingencias (continuación)

- Contrato de servicios de impresión de catálogos o folletos suscrito con cliente Avon Ecuador S.A. , renovado en diciembre 19 del 2014 para el período 2015-2016. Durante el año 2014, Offset Abad C.A. facturó por este concepto US\$ 5'273.331 (US\$ 6'413.611 en el 2013).
- Contrato de licencia de uso, soporte y actualización técnica de software de planificación y estimación de costos estándares de producción con la compañía brasileña Metrics, cuyo plazo de vigencia es indefinido, pagadero en cuotas mensuales a partir de enero 5 del 2009. Durante el año 2014, se cancelaron US\$ 53.113(US\$ 55.476 en el 2013).

b) Contingencias

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

20. Gestión de riesgo financiero

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

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

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.

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 por debajo de la tasa de mercado y, b) accionistas, los cuales no generan 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.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Gestión de riesgo financiero (continuación)

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 2014 y 2013.

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 un cliente (40% de los ingresos netos en el 2014 y 47% en el 2013), este riesgo se encuentra mitigado debido al estricto control y seguimiento de esta cuenta efectuado directamente por la gerencia general, lo cual ha permitido mantener esta cartera a diciembre 31 del 2014.

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.

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

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.

Offset Abad C.A.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Gestión de riesgo financiero (continuación)

	2014	2013
Obligaciones bancarias y otros préstamos	5'754.166	4'740.107
Proveedores y otras cuentas por pagar	3'714.809	3'850.237
Menos, efectivo y bancos	(480.179)	(153.262)
Deuda neta (A)	8'988.796	8'437.082
Patrimonio	1'411.524	1'328.025
Total patrimonio y deuda neta (B)	10'400.320	9'765.107
Índice de endeudamiento (A/B)	86,43%	86,40%

21. Eventos posteriores a la fecha de los estados financieros

Entre diciembre 31 del 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 2 del 2015 (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.



Estudio

Briones Mendoza Cia. Ltda.

Audidores y Consultores de Negocios

Guayaquil, abril 30 del 2015

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Ciudad

De nuestras consideraciones:

Tenemos el agrado de adjuntar un ejemplar del informe sobre los estados financieros auditados de la compañía OFFSET ABAD C.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2014. El expediente de la compañía es el No. 21753.

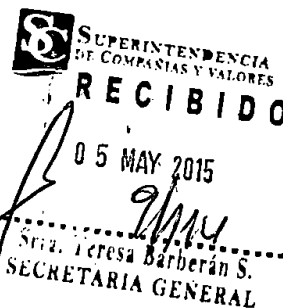
Particular que informamos para los fines pertinentes

Muy atentamente,

CPA. Armando Briones Mendoza

Socio-Presidente

c.c Archivo



DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL
RECIBIDO

HORA:
18 JUN 2015 15:00

Receptor: Michelle Calderon Palacios

Firma:

Superintendencia
de Compañías
RECIBIDO

30 ABR 2015

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visítenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

30/APR/2015 13:26:03 Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite: 15742-0
ARMANDO BRIONES

Expediente: 21753

RUC: 0990129363001

Razón social:

OFFSET ABAD C.A.

SubTipo tramite:

COMUNICACIONES Y OFICIOS

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su trámite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador = 40