

OFIASA OFICINAS Y ACCIONES S.A.
Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
E
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
EJERCICIO ECONOMICO 2015

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No. 13505
Firma Auditora Externa Reg. Nac. No. 099

Escritorio: Malecón 905 – 3er Piso
Telfs: (593-4)2566261
e-mail: mariangalloso@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

OFIASA OFICINAS Y ACCIONES S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados Al 31 de diciembre de 2015

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado Consolidado de Situación Financiera
Estado Consolidado de Resultado Integral
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros Consolidados
Información Suplementaria de Consolidación

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia
Abogado Mat. No. 09-2001-146
Contador Público Autorizado Reg. Nac. No. 13505
Firma Auditoría Externa Reg. Nac. No. 099

Estudio: Malecón 905 – 3er Piso
Tel: (593-4) 2566261
e-mail: murguagalloa@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de OFIASA OFICINAS Y ACCIONES S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre del 2015 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base contable

Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota 2.3 a los estados financieros consolidados se describe la base contable utilizada para su preparación y que los negocios incluidos en los estados financieros consolidados no han operado como una sola entidad. Por lo tanto, los estados financieros consolidados adjuntos no necesariamente representan resultados que se habrían obtenido en caso que los negocios hubieren operado como un negocio único durante el año presentado o de resultados futuros de los negocios consolidados.



Mariana Gallo de Peña

Malecón 905

Diciembre 2016

Mariana Gallo de Peña

Dirección: Calle 15 - Tor. Pinar
 Teléfono: 051 2566201
 E-mail: mario.gallo@telefonos.com
 Form. Modulo Técnico Rep. Soc. No. 199

OTASA OFICINAS Y ACCIONES S.A. Y SUBSIDIARIAS ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Año 2015		Año 2014	
Activo Corriente					
Efectivo y equivalentes	4	807,284	1,129,402	15,200	1,129,402
Inversiones a corto plazo	5	15,989	1,228,129	487,139	528,022
Cuentas por cobrar Comerciales	6	1,174,816	955,307	424,220	8,514,441
Otras cuentas y documentos por cobrar	7	955,307	487,139	528,022	59,132
Activos por impuestos Corrientes	8	424,220	528,022	59,132	59,132
Inventario, neto	9	8,514,441	59,132	59,132	59,132
Otros Activos Corrientes	10	188,819	11,961,463	11,961,463	11,961,463
Total Activo Corriente		11,952,056	11,961,463	11,961,463	11,961,463
Activo no Corriente					
Propiedad Planta y Equipo, neto	11	2,046,273	5,519,562	30,657	5,519,562
Activo Intangible, neto	12	1,322,662	30,657	30,657	30,657
Otras cuentas y documentos por cobrar LP	13	900,437	808,700	808,700	808,700
Activos Diferidos	14	47,060	120,452	120,452	120,452
Total Activo No Corriente		6,316,432	6,479,410	6,479,410	6,479,410
TOTAL DEL ACTIVO		17,968,488	18,440,873	18,440,873	18,440,873
PASIVOS					
Pasivo Corriente					
Cuentas y documentos por pagar comerciales	15	2,188,899	2,738,020	4,586,667	2,738,020
Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes	16	3,531,767	4,586,667	4,586,667	4,586,667
Otras Cuentas por pagar	17	894,465	267,176	267,176	267,176
Pasivos por impuestos Corrientes	18	271,890	256,856	256,856	256,856
Participación Laboral por Pagar	19	94,479	105,105	105,105	105,105
Total Pasivo Corriente		7,181,498	8,434,724	8,434,724	8,434,724
Pasivo no Corriente					
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales LP	19	11,744	229,301	526,002	229,301
Obligaciones con Instituciones Financieras LP	20	771,881	0	0	0
Obligaciones Emitidas	21	3,980	65,256	65,256	65,256
Otras cuentas por pagar largo plazo	22	1,776,257	1,667,343	1,667,343	1,667,343
Pasivos Diferidos	23	180,447	214,997	214,997	214,997
Total Pasivo No Corriente		2,851,588	2,702,899	2,702,899	2,702,899
TOTAL DEL PASIVO		10,033,086	11,137,624	11,137,624	11,137,624
PATRIMONIO NETO					
Capital Social	24	69,500	817,686	3,175	817,686
Aportes para futura capitalización	25	0	3,175	3,175	3,175
Reservas	26	57	2,078,008	2,078,008	2,078,008
Resultados acumulados	27	7,845,686	3,935,458	3,935,458	3,935,458
Resultados del ejercicio	28	20,159	468,922	468,922	468,922
Total del Patrimonio		7,935,402	7,303,250	7,303,250	7,303,250
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO		17,968,488	18,440,873	18,440,873	18,440,873

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Farmacia
 Alvaro Vela No. 145
 Ciudad Valdez, Tamaulipas, Mex. No. 1505
 Tercera Avenida Federal de la Zona Sur, No. 1001
 Ciudad Valdez, Tamaulipas, Mex. No. 1505
 Teléfono: (393) 42366261
 E-mail: marianagallopennagallo@gmail.com
 Ciudad Valdez, Tamaulipas, Mex. No. 1505
 Teléfono: (393) 42366261
 E-mail: marianagallopennagallo@gmail.com

OFISA OFICINAS Y ACCIONES S.A. ESTADO DE RESULTADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Ingresos	2015	2014	Nota	Año 2015		Año 2014	
Ingresos ordinarios	25,941,706	26,304,819					
Costos operativos	-13,528,968	-14,458,757					
Utilidad bruta	12,412,829	11,846,562					
Gastos de venta y Administrativos	-11,315,720	10,696,740	24				
Utilidad operativa	1,097,108	1,149,823					
Otros ingresos	3,199	4,127					
Ingresos financieros	78,530	66,289					
Otros ingresos	81,729	70,416					
Otros egresos	-419,670	-375,742					
Gastos financieros	-1,648	-13,613					
Otros gastos	-421,327	-389,355					
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias	757,511	830,883					
Participación laboral	-94,479	105,105					
Impuesto a la renta	-265,641	-256,856					
Utilidad (Pérdida) Neta	397,392	468,922					

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Mariana Gallo de Peña

Doctor en Jurisprudencia

Abogado Nac. No. 09 2001-146

Consejero Público Accionario Reg. Nac. No. 13305

Excmo. Jefe del Poder Judicial Reg. Nac. No. 099

Estudio Matkova 905 - 3er Piso

Teléfono: 904 92560261

e-mail: marianagallop@matkova.com

Guayaquil - Ecuador

OFIASA OFICINAS Y ACCIONES S.A. Y SUBSIDIARIAS ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes futura capitalización	Reservas	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 01-12-2015	816,886	3,176	1,671,597	3,917,340	911,870	7,320,869
Transferencias de cuentas patrimoniales	(41,002)	(3,176)	0	911,870	(911,870)	(44,178)
Ajustes de consolidación	(706,384)	0	(1,671,597)	3,016,476	0	638,552
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	20,159	20,159
Saldo al 31-12-2015	69,500	0	57	7,845,686	20,159	7,935,402

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

Mariana Gallo de Peña

Estados Unidos - San Francisco
Teléfono: (415) 764-2261
E-mail: marianagallopenn@comcast.net

2009 en la Universidad
Alameda Blvd, Suite 2001, San
Francisco, California 94115
Teléfono: (415) 764-2261

OFISA OFICINAS Y ACCIONES S.A. Y SUBSIDIARIAS ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

	AÑO 2015	AÑO 2014
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE		
EFECTIVO	(232,117)	395,777
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE		
OPERACIÓN	982,667	938,861
Clases de cobros por actividades de operación	25,411,818	26,952,370
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios	25,411,818	26,812,321
Otros cobros por actividades de operación	140,049	140,049
Clases de pagos por actividades de operación	(23,380,388)	(25,360,062)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(18,924,610)	(170,536,577)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(4,455,779)	(4,823,485)
Dividendos recibidos	(124,273)	(3,75,742)
Intereses pagados	(895,608)	4,127
Intereses recibidos	3,199	(332,708)
Impuestos a las ganancias pagados	(107,964)	50,876
Otras entradas (salidas) de efectivo	76,882	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE		
INVERSIÓN	(545,634)	(1,034,886)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(544,845)	(1,024,737)
Compras de activos intangibles		(12,954)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1789	22,800
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE		
FINANCIACIÓN	(669,150)	493,802
Aporte en efectivo por aumento de capital		800
Financiamiento por emisión de obligaciones	787,370	
Financiamiento por préstamos a largo plazo	(1,456,420)	1,008,150
Pagos de préstamos		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(507,157)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(232,117)	395,777
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	1,129,407	734,624
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	897,284	1,129,407

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

Mariana Gallo de Peña

Director en Ingeniería
 Abogado, C.R. No. 30.114.0
 Comisionado Judicial, Autorizado Reg. No. 13515
 Firma: Andriana Lacerda Esp. Matr. No. 0099

Estudio: Abogados VPS - Ser Pien
 Teléfono: 0267-42266261
 e-mail: marianagallop@serpien.com
 Calle Equil - Ecuador

OFIASA OFICINAS Y ACCIONES S.A Y SUBSIDIARIAS

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

1. INFORMACIÓN GENERAL

OFIASA OFICINAS Y ACCIONES S.A, es una compañía anónima constituida en Guayaquil-Ecuador según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Tercero Interino del Cantón Guayaquil, Abg. Virgilio Jarrín Acunzo, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil bajo el número 18057 del repertorio el día 29 de mayo del 2001. Su domicilio Está ubicado en las calles Pedro Carbo 1015 entre Sucre y Colón, Miezanime.

Con fecha 30 de Septiembre del 2014 mediante la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC-11-BJC-G-13-0005749 se aprobó la reforma del objeto social de la compañía, teniendo como objeto social principal la actividad de la inversión en la compra de acciones o participaciones de compañías que se constituyan o aumenten de capital, con la finalidad de vincularlas y ejercer control a través de sus derechos de propiedad accionaria, gestión, administración, y demás actos propios de una compañía de holding, según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Tercero del Cantón Guayaquil, Dr. Virgilio Jarrín Acunzo, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 45279 del Repertorio del día 2 de Octubre del año 2014

La actividad principal de la compañía es la actividad de inversión en compra de acciones y sus subsidiarias (En adelante "el Grupo") se relacionan fundamentalmente con realizar inversiones en valores y tenencia de acciones y las actividades de compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles, actividades de convertidores de papel, actividades de venta al por menor de materiales y equipos de oficina y actividades de mantenimiento y reparación de maquinaria de informática y equipo conexo.

Las subsidiarias que se incluyen en los estados financieros consolidados de OFIASA OFICINAS Y ACCIONES S.A, son las siguientes:

RUC	Razón Social	Actividad económica Principal	Fecha de inicio de actividades	Lugar de Constitución	Proporción de Participación accionaria y poder del voto
09301600600001	EQUINOS Y PESQUERÍA	ACTIVIDADES DE COMERCIALIZACIÓN, ALQUILER Y EXPLOTACIÓN DE BIENES INMUEBLES	06/09/1977	CUJUBUN	99.9994%
0930021056001	INDUSTRIAS UNIDAS C.A. LTDA.	ACTIVIDADES DE COMERCIALIZACIÓN DE PRODUCTOS DE PAPEL	19/01/1971	CUJUBUN	99.9997%
0930021056001	PLAN MASERETIA LTDA.	VENTA AL POR MENOR DE MATERIALES Y EQUIPO DE OFICINA	18/09/1997	ELIZABETH	99.9999%
093115271/201	ULTIMATE S.A.	REPARACIÓN DE MAQUINARIA DE INFORMÁTICA Y EQUIPO DE INFORMÁTICA Y EQUIPO DE INFORMÁTICA	24/06/1998	ELIZABETH	99.9999%

“La subsidiaria EQUIPOS Y PREDIOS CIA, LTDA, consolida sus estados financieros con su subsidiaria CONSTRUCTORA RIO AMARILLO RIOCONSAM CIA, LTDA, y con sus asociadas Juan Marcel Cia, Ltda y Extraper S.A. como se muestra a continuación:

Compañías subsidiarias y asociadas de Equipos y Predios Cia, Ltda.

RUC	Razón Social	Actividad Económica Principal	Fecha de inicio de actividades	Lugar de Constitución	Proporción de Participación accionaria y poder del voto
190315800001	CONSTRUCTORA RIO AMARILLO RIOCONSAM CIA, LTDA.	COMPRAS, VENTA, ALQUILER Y EXPLOTACION DE BIENES INMUEBLES PROPIOS O ALQUILADOS, TALES COMO: EDIFICIOS DE APARTAMENTOS, VIVIENDAS Y EDIFICIOS NO RESIDENCIALES.	13/08/2002	ECUADOR	95.00%
0990021058001	JUAN MARCEL CIA, LTDA.	VENTA AL POR MENOR DE MATERIALES Y EQUIPO DE OFICINA	18/09/1947	ECUADOR	20.00%
0991179011001	EXTRAPER S.A.	VENTA AL POR MAYOR DE UTILES DE OFICINA	24/10/1991	ECUADOR	19.00%

Las políticas contables que utilizan las subsidiarias son consistentes con las que aplica OFIASA OFICINAS Y ACCIONES S.A., en la preparación de sus estados financieros. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

Al 31 de diciembre del año 2015 OFIASA OFICINAS Y ACCIONES S.A. y Subsidiarias tiene 22 sucursales a nivel nacional con domicilio en las ciudades de Guayaquil, Quito, Cuenca, Riobamba, Quevedo, Manta, Portoviejo y la Libertad. El personal total del grupo alcanza a 500 empleados, que se encuentran distribuidos en las diversas operaciones que realizan OFIASA OFICINAS Y ACCIONES S.A. y Subsidiarias.

2. RESÚMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados, se presenta a continuación:

2.1 Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

2.2 Bases de la Preparación.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades que son medidas a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía y sus subsidiarias que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros consolidados.

2.3 Bases de consolidación.

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y la entidad controlada por la Compañía (sus subsidiarias). Todas las transacciones de saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos intergrupales son eliminadas en la consolidación. Una compañía tiene control cuando:

- Tiene poder sobre la participada.
- Está expuesto, o tiene derecho rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación, y
- Tiene la capacidad de usar su poder para afectar sus rendimientos.

El Grupo reevalúa si controla una participada si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en una o más de los tres elementos del control mencionados anteriormente. Para efectuar la consolidación de estados financieros adjuntos la Sociedad ha usado el Método de integración proporcional que se puede aplicar a las empresas multigrupo y es similar al método global, pero la integración de las diferentes partidas se realiza únicamente en la proporción que representa las participaciones de las sociedades del grupo en el capital de las multigrupo o participadas.

2.5 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

NIF	Título	Efectiva a partir:
NIF 9	Instrumentos financieros	01/01/2018
NIF 1	Ingresos procedentes de contratos con clientes	01/01/2017
Modificaciones NIC	Clasificación de los métodos accionables de depreciación	01/01/2016
16.38	Amortización	01/01/2016

La Administración anticipa que estas emisoras que serán adoptadas en los estados financieros del Grupo en los periodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones del Grupo. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

2.6 Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros consolidados y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía y sus subsidiarias operan. La moneda funcional y de presentación es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

2.7 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado Consolidado de Situación Financiera los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros consolidados y como no corriente, los mayores a ese periodo.

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía y sus subsidiarias consideran como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

En el estado consolidado situación financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

2.9 Activos financieros.

La Compañía y sus subsidiarias catalogan sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

• Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y relacionadas se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el

método de tasa de interés efectiva, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

• Otras cuentas por cobrar.

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

• Provisión para cuentas incobrables.

El Grupo determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía y sus subsidiarias para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el estado consolidado de resultados integrales.

2.10 Inventarios.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo de promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.11 Activos clasificados mantenidos para la venta

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes clasificados como, mantenidos para la venta son calculados al menor valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

2.12 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente al anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto a la renta e IVA y retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes, las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que no se pueden recuperar son registradas como gasto en el estado consolidado de resultados integrales, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.13 Propiedades y equipos.

Medición en el momento del reconocimiento.

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con de ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Mariana Gallo de Peña

Residencia: Matamoros, Gto., México

Teléfono: (505) 42762261

E-mail: marianagallopennas@gmail.com

Trabajo: Contador

Donde se fundacion

Algebra: Vol. 2001-146

Centro de Estudios: Vol. 2001-146

Forma: Vol. 2001-146

Método de depreciación y vidas útiles.

Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, comunicaciones, muebles, equipos, vehículos y otros resultados se acumulan en el patrimonio bajo el reconocimiento de reserva por revaluación de propiedades y equipos, excepto si resulta una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocido en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

Método de depreciación y vidas útiles.

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos, edificios e instalaciones se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva por revaluación de propiedades y equipos, excepto si resulta una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocido en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

Método de depreciación y vidas útiles.

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

CLASE DE ACTIVO

VIDA ÚTIL EN AÑOS

Edificios 30

Instalaciones 10

Muebles, enseres, equipos varios 3-5

Vehículos 5

Equipos de Computación 3-5

Retiro o venta de propiedades y equipos.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva por revaluación es transferido directamente en las utilidades retenidas.

2.14 Propiedades de inversión.

Son aquellos mantenidos para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluyen en los resultados del periodo en que se origina.

2.15 Activos intangibles.

Activos intangibles adquiridos de forma separada.

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados el final de cada ciclo, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil usada en el cálculo de la amortización es entre 5 y 10 años y de 3 años para los derechos de concesión y licencias, respectivamente. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles del Grupo son igual a cero.

2.16 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como anticipos de clientes y obligaciones patronales. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar como corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

2.17 Préstamos y Otros Pasivos Financieros.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado consolidado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a doce meses (corriente) y mayores a doce meses (no corriente).

2.18 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía y sus subsidiarias tienen una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía y sus subsidiarias tengan que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.19 Beneficios a los empleados.

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como intereses financiero generado por la obligación de beneficios

definidos.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado consolidado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se refleja inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

Participación a trabajadores. El grupo reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de las Compañías. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.20 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente. Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía y sus subsidiarias por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos. Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía y sus subsidiarias dispongan de utilidades gravables futuras contra las que se podrán cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía y sus subsidiarias compensan activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, lleva reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los impuestos reconocidos en esas partidas y el grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos. Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado

2.21 Capital Social

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.22 Arrendamientos operativos.

Se clasifican como arrendamientos operativos cuando los términos del arrendamiento no transfieren al arrendatario los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.23 Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cubierta o por cobrar generada por los servicios y bienes entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades del Grupo.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan neto de devolución, rebaja y descuento comercial que la Compañía y sus subsidiarias puedan otorgar.

Se reconocen cuando la compañía y sus subsidiarias transfieren los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de los servicios entregados y de la propiedad de los productos; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía y sus subsidiarias reciban los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.24 Costo de venta.

Se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.25 Gastos de Administración y de venta.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período en el que se incurren, por la base de acumulación, es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponden principalmente a sueldos, salarios y demás remuneraciones, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de propiedades y equipos, arrendos, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía y sus subsidiarias.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

2.26 Estado consolidado de flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado consolidado de resultados integrales.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica del grupo, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en mejor utilización de la información disponible por el momento, los cuales podrán llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2015, la cuenta Efectivo y Equivalentes tiene un saldo de \$ 897,284 que representan principalmente efectivo en bancos locales los cuales no generan intereses y \$ 1729,402 en el año 2014.

5. INVERSIONES A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 las inversiones a corto plazo representan depósitos a plazo menor a un año por \$ 15,989 y de \$ 15,200 al 31 de diciembre del año 2014.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	221,356
Cuentas por Cobrar No Relacionados	967,526
(-) Provisión cuentas incobrables	(14,065)
	<u>1,174,816</u>
	31-12-2015
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	185,931
Cuentas por Cobrar No Relacionados	1,054,816
(-) Provisión cuentas incobrables	(12,618)
	<u>1,228,129</u>
	31-12-2014

7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados locales	0
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados locales	171,541
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados exterior	86,380
Crédito tributario del I.V.A.	21,096
Activos pagados por anticipados	87,284
31-12-2015	366,307
31-12-2014	487,139

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Activos por Impuestos Corrientes	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo I.S.D.	136,118
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo Renta	288,102
31-12-2015	424,220
31-12-2014	528,021

9. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

INVENTARIO	
Inventario de Materia Prima	1,793,374
Inventario de productos en proceso	78,144
Inventario de Suministros y materiales	0
Inventario de prod. Terminados y mercan. almacen	6,755,395
Mercaderías en Tránsito	365,505
Inventario Repuestos, Herramientas y Accesorios	105,845
(-) Provisión por deterioro del valor del Activo	-213,642
31-12-2015	8,564,621
31-12-2014	8,514,441

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El saldo de esta cuenta por \$ 188,819 al 31 de diciembre del 2015 corresponde a varias cuentas de otros activos de las subsidiarias Industrias Unidas y Juan Marcel Cia. Ltda.

Mariana Gallo de Peña

Taxidermista Independiente
 Abogado Mar No 109 2011-116
 Contratación Pública Municipal Reg No 14579
 Frente Andino Lateral Dept. No 109
 Residencia: Miraflores 550 - San Pedro
 Tel: 061 432366261
 e-mail: marianagallopennadecol@gmail.com
 Copyright - P. Andino

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

PROPIEDAD, PLANTA EQUIPO	
Terrenos	31-12-2015
Inmuebles	1,097,739
Muebles y Enseres	1,078,457
Muebles y Enseres	2,211,376
Maquinarias, equipo e instalaciones	3,994,061
Equipo de computación y software	1,010,658
Vehículos, equipo de transporte y camiónero móvil	274,964
(-) Depreciación acumulada Prop. planta y equipo	-5,620,982
	4,046,273
	31-12-2014
Terrenos	1,097,739
Inmuebles	1,078,457
Muebles y Enseres	2,121,359
Maquinarias, equipo e instalaciones	5,949,594
Equipo de computación y software	939,637
Vehículos, equipo de transporte y camiónero móvil	273,545
(-) Depreciación acumulada Prop. planta y equipo	-5,890,788
	5,519,542

12. ACTIVO INTANGIBLE

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

Activo Diferido (Intangible)	
Marcas, patentes, derechos de llave y otros similares	31-12-2015
Adecuaciones y Mejoras en bienes	15,240
Derechos en acuerdos de concesión	2,211,056
(-) Amortización acumulada	79,908
	983,542
	31-12-2014
Marcas, patentes, derechos de llave y otros similares	192,255
Adecuaciones y Mejoras en bienes	0.00
Derechos en acuerdos de concesión	0.00
(-) Amortización acumulada	-161,598
	30,657

13. OTRAS CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Otras cuentas por Cobrar No relacionados locales	31-12-2015
Otras cuentas por Cobrar No Relacionados - Exterior	233,790
	686,647
	31-12-2014
Otras cuentas por Cobrar No relacionados locales	202,113
Otras cuentas por Cobrar No Relacionados - Exterior	606,647
	808,760

14. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo de estas cuentas se detalla a continuación.

Activos Diferidos (1)	31-12-2015
	47,060.01
Pasivos Diferidos (2)	180,447.22
	(214,996.87)
	31-12-2014
Activos Diferidos (1)	120,451.82
Pasivos Diferidos (2)	(94,545)

Mariana Gallo de Peña

Dirección: Calle 100 No. 201-116
 Ciudad: La Habana, Cuba
 Teléfono: (773) 201-116
 Correo electrónico: m.gallo@telefonos.com.cu
 Página web: www.marianagallopennas.com

(1) El saldo de esta cuenta corresponde al activo por impuesto diferido generado por la implementación del la NIC-12 en la subsidiaria Juan Mercet Cia. Ltda. principalmente originado por el reconocimiento del pasivo por jubilación patronal del personal con tiempo de servicio inferior a diez años.
 (2) El valor del pasivo diferido se origina en la implementación de la NIC-12 impuesto a las ganancias de la subsidiarias Equipos y Predios Cia. Ltda. y de Industrias Unidas S.A. por el reconocimiento de inmuebles, maquinarias, equipos a valor razonable.

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

15.1 Corto Plazo:	
Cuentas y documentos por pagar Relacionados locales	111,885
Cuentas y documentos por pagar No Relacionados locales	1,553,643
Ctas y documentos por pagar no relacionados del exterior	723,371
31-12-2015	2,388,899
31-12-2014	2,718,920

15.2 Largo Plazo:

Cuentas y documentos por pagar Relacionados	11,744
Cuentas y documentos por pagar No Relacionados	0
31-12-2015	11,744
31-12-2014	229,301

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

16.1 Corto Plazo:	
Obligaciones con instituciones financieras locales	3,531,767
31-12-2015	4,586,667
31-12-2014	5,112,669

16.2 Largo Plazo:

Obligaciones con instituciones financieras locales	107,279
31-12-2015	5,112,669

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

31-12-2015	
Otras cuentas por pagar relacionados locales	84,401
Otras cuentas por pagar no relacionados locales	606,744
Pasivos emitidos corrientes	171,706
Anticipo de clientes	26,199
Otros	5,414
31-12-2014	767,176

Mariana Gallo de Peña

Locust en Participación
 Abogado Mar. No. 2013-1-26
 Contrato Judicializado Reg. No. 13-26
 Firma Audreza Texeira Ros. No. 099
 San Juan, Montecito 905 - 1er. Piso
 Telf: (503)-41254000
 e-mail: maria.gallo@locustparticipacion.com
 Guayaquil - Ecuador

18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde al impuesto a la Renta por Pagar de la compañía Ofisa Oficinas y Acciones S.A. y Subsidiarias por \$ 271.850 al 31 de diciembre del 2015 \$ 256.856 al 31 de diciembre del 2014.

19. PARTICIPACIÓN LABORAL POR PAGAR

Corresponde a los valores que quedaron provisionados para el pago de la participación en utilidades de trabajadores de la compañía Ofisa Oficinas y Acciones S.A. y Subsidiarias por \$ 94.479 al 31 de diciembre del 2015 \$105.105 al 31 de diciembre del 2014 calculado de acuerdo a lo estipulado en el código del trabajo.

20. EMISIÓN DE OBLIGACIONES

Mediante Escritura Pública del 17 de mayo del 2011 suscrita ante el Notario Roberto Salgado la Subsidiaria Industrias Unidas Cia. Ltda. procedió a la emisión de obligaciones por \$ 1'000 000 divididas en tres series a un plazo de 1080 días aprobada por el Intendente de Mercado de Valores de Guayaquil el 31 de Agosto del 2011 con Resolución No. SCJMV.DJMV.DAR.G.11.0004833.

Al 31 de Diciembre del 2015 el movimiento de la emisión de obligaciones fue la siguiente:

Saldo Inicial	300,000
Pagos	-300,000
Emisión	771,881
Saldo Final	771,881

21. BENEFICIOS LABORALES LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

31-12-2015	31-12-2014
Provisiones para Jubilación Nacional	1,306,676
Provisiones para desahucio	469,580
	1,667,343

22. PATRIMONIO

22.1 Capital Social

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

MONEDAS PATRIMONIAL		CAPITAL INDIVIDUAL		OFIASA CONSOLIDADO		Eliminación Inversiones		OFIASA CONSOLIDADO	
31-12-2015		31-12-2015		31-12-2015		31-12-2015		31-12-2015	
CAPITAL SOCIAL CONSOLIDADO		7,500		7,500		0		7,500	
Ofiase, Ofiases y Acciones S.A.		100.0000%		100.0000%		0		100.0000%	
Jual Mar del Cia. Ltda.		83.0000%		500.000		400.000		400.000	
Industrias Unidas S.A.		99.9994%		300.000		0		300.000	
Equipos y Productos Ltda.		99.9994%		109.386		0		109.386	
Ofiatax S.A.		99.9984%		62.000		62.000		0	
		978,886		69,500		-809,386.0		817,626	

22.2 Aportes para futura capitalización

Al 31 de diciembre del 2015 la cuenta de Aportes para Futura Capitalización no presenta saldos.

22.3 Reservas

31-12-2015		Eliminación		31-12-2014	
Reserva Legal		57		151,186	
Reserva Facultativa		-		1,230,148	
Otras Reservas		-		696,674	
57		(2,077,950)		2,078,008	

El saldo de la Reserva Legal de \$ 57.00 corresponde al saldo de la reserva de Ofiase Consolidada después de las eliminaciones de reservas de las subsidiarias.

22.4 Resultados Acumulados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

31-12-2015		31-12-2014	
Utilidades no distribuidas ejercicios anteriores (1)		3,038	
(1) Pérdida acumulada ejercicios anteriores		(46,879)	
Reservados acumulados: Primer vez NIII		7,589,978	
Otros resultados integrales: Superávit de Revaluación		201,006	
acumulado P.P y E (2)		7,845,686	
		3,935,458	

Mariana Gallo de Peña

Director en Responsabilidad
 Avogadro & Asociados S.A.S.
 Avenida Páez No. 20-200-149
 Torre de la Paz, Bogotá, Colombia
 Teléfono: (571) 475-6201
 E-mail: marianagallop@avogadro.com
 E-mail: marianagallop@avogadro.com

(1) Al 31 de diciembre del 2015 el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y accionistas puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización y ciertos pagos.

(2) La Resolución No. SCICICPARIS G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías al 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acordados de las cuentas de Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas NIIF para las PYMES deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta de Resultados Acumulados, como subcuentas.

22.5 Resultado del Ejercicio

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

31-12-2015	757,511	UTILIDAD DEL EJERCICIO
	94,479	(-) 15% Participación a Trabajadores
	265,641	() Impuesto a la Renta
	<u>397,392</u>	UTILIDAD DESPUÉS DE PARTIC. IMPTO RENTA
	377,233	(-) Eliminación Utilidad Subsidiarias
	<u>20,159</u>	Utilidad Neta Consolidada

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

31-12-2015	15,034,730	INGRESOS ORDINARIOS
	15,034,730	VENTA DE MERCADERIAS
	5,923,800	Juan Marcel Cia. Ltda.
	4,314,580	Industrias Unidas S.A.
	668,686	Equipos y Precios Cia. Ltda. Consolidado
	25,941,796	SERVICIOS
	417,276	Netalok S.A.
	<u>26,304,819</u>	SERVICIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

31-12-2015	31-12-2014
3,343,941.99	3,187,358
649,193.72	774,064
628,032.84	557,523
100,055.41	89,928
2,244,437.81	2,112,430
276,614.68	187,838
8,338.81	11,194
543,090.79	358,004
324,349.75	159,884
266,894.72	304,059
103,166.15	52,623
156,232.08	97,516
8,746.50	1,151
55,017.21	0.00
5,000.00	0.00
0.00	13,715
476,943.86	371,212
0.00	375,487
0.00	0.00
101,761.77	104,054
1,262.03	2,087
114,131.75	98,488
48,690.49	54,344
31,045.23	109,647
433,245.67	514,849
93,962.88	94,496
198,899.87	0.00
0.00	25,074
404,545.75	367,949
697,218.50	657,799
11,315,720	10,696,740

Se consideran empresas relacionadas las unidades definidas según lo contemplado en NIC 24 y en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, las que no difieren significativamente entre sí.

25. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Los saldos por cobrar a empresas relacionadas al cierre de cada periodo corresponden principalmente a operaciones comerciales habituales pactadas en dólares en general no tienen cláusulas de reajustes ni de intereses. A la fecha de los presentes estados financieros no existen provisiones por dudas de dudoso cobro ni hay garantías otorgadas asociadas a los saldos entre empresas relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2015 de acuerdo con la normativa vigente Ofisa Oficial y Acciones y Subsidiarias, no está obligada a presentar los Anexos e Informes Integrales de Precios de Transferencia.

No se han aplicado sanciones a la compañía, sus subsidiarias o sus Directores o sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías o del Ecuador durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015.

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía, sus subsidiarias o sus Directores o sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015.

Con posterioridad al 31 de Diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de estos financieros consolidados (Diciembre 9, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos o de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.