

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja	160	468
Fondos de Caja Menor	350	350
Bancos	912,040	418,195
(1)	912,550	419,013

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes	3,760,032	3,660,231
Préstamos empleados	9,553	7,512
Deudores varios	25,415	20,154
	3,795,000	3,687,897
(-) Provisión cuentas incobrables	(68,723)	(40,991)
(3)	3,726,277	3,646,906

(1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	(40,991)	(40,814)
Provisión del año	(27,732)	(177)
Saldo final	(68,723)	(40,991)

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	3,101,740	-	3,482,200	-
De 1 a 90 días	412,841	-	84,906	-
De 91 a 180 días	70,829	-	93,125	40,991
De 181 a 270 días	174,622	68,723	-	-
	3,760,032	68,723	3,660,231	40,991

- (3) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Corriente	3,726,277	3,646,906
	3,726,277	3,646,906

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Seguros	1,147	3,265
	1,147	3,265

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>
<u>Muebles, equipos y vehículos, neto:</u>		
Muebles y enseres	20,925	29,700
Equipos de computación	22,837	11,080
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	21,569	20,461
	<u>65,331</u>	<u>61,241</u>
 <u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Muebles y enseres	118,124	117,106
Equipos de computación	149,671	126,990
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	60,411	60,419
	<u>328,206</u>	<u>304,515</u>
 <u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Muebles y enseres	(97,199)	(87,406)
Equipos de computación	(126,834)	(115,910)
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	(38,842)	(39,958)
	<u>(262,875)</u>	<u>(243,274)</u>
	<u>65,331</u>	<u>61,244</u>

OFFSETEC S.A.

(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículo	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>				
Saldo inicial	29,700	11,080	20,461	61,241
Adiciones	1,018	22,681	22,312	46,011
Ventas y bajas	-	-	(15,996)	(15,996)
Depreciación	(9,793)	(10,924)	(5,208)	(25,925)
Saldo final	20,925	22,837	21,569	65,331
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>				
Saldo inicial	40,810	15,302	-	56,112
Adiciones	-	6,228	22,321	28,549
Depreciación	(11,110)	(10,450)	(1,860)	(23,420)
Saldo final	29,700	11,080	20,461	61,241

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

9. **ACTIVOS INTANGIBLES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos intangibles, neto:</u>		
Licencias	2,445	6,288
<u>Activos intangibles, costo:</u>		
Licencias	8,737	8,222
<u>Activos intangibles, amortización acumulada:</u>		
Licencias	(6,292)	(1,934)

El movimiento de los activos intangibles, fueron como sigue:

Concepto	Licencias
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>	
Saldo inicial	3,744
Adiciones	4,477
Depreciación	(1,933)
Saldo final	6,288
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>	
Saldo inicial	6,288
Adiciones	515
Depreciación	(4,358)
Saldo final	2,445

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

10. INVERSIONES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Compañías	Valor nominal	Porcentaje de participación		Saldo en libros	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Inversiones en subsidiarias:</u>					
Brookfall Finance Inc		100%	100%	1,651	1,651

11. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Depósito a Largo Plazo	1,652	1,652
(1)	1,652	1,652

(1) Depósito a Largo Plazo en CORPEL.

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores locales	553,051	496,049
Proveedores del exterior	84,522	20,404
Acreedores varios	330,847	48,307
(1)	968,420	564,760

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Corriente	968,420	564,760

13. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Participación trabajadores por pagar	(1)	330,510	415,570
Otros pasivos por Beneficios a empleados		11,175	12,426
		341,685	427,996

- (1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	415,570	295,084
Provisión del año	330,510	415,570
Pagos	(415,570)	(295,084)
Saldo final	330,510	415,570

14. DIVIDENDOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Publicar Publicidad Multimedia S.A.S (Nota 30)	964,859	1,985
	964,859	1,985

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

15. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Anticipos clientes	170,157	202,800
	170,157	202,800

16. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	(1)	194,569	306,789
Desahucio	(2)	42,065	101,903
		236,634	408,692

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	306,789	295,084
Costo laboral por servicios actuales	22,123	33,841
Costo financiero	12,633	12,339
Pagos efectuados	(132,978)	(12,623)
Reversión de reservas	(13,998)	(21,852)
Saldo final	194,569	306,789

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	101,903	87,125
Costo laboral por servicios actuales	5,853	14,183
Costo financiero	1,626	3,942
Pagos efectuados	(67,317)	-
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	-	(3,347)
Saldo final	42,065	101,903

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento	8,68%	8,68%
Tasa de incremento salarial	4,5%	4,33%

17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	364,468	289,288
Impuesto al valor agregado por pagar	236,451	288,336
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	7,406	3,780
Retenciones en la fuente de IR por pagar	440	12,051
	608,765	593,455

(1) Impuesto a la renta por pagar.

La provisión para el Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 25% y al 31 de diciembre de 2014 aplicando la tasa del 22%.

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta, definiéndose que a partir del 2013 se aplicará el 22%.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno LORTI, los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán como tarifa del impuesto a la renta el 22% sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2006 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2014.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	1,872,889	2,354,898
(Menos) Ingresos exentos	(1,038)	-
(Más) Gastos no deducibles	7,251	10,313
(Menos) Otros	(83,288)	(591,302)
Ganancia gravable	1,795,814	1,773,909
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 22%	1,650,821	1,773,909
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 25%	144,993	-
Impuesto a las ganancias causado tarifa 22%	363,181	390,260
Impuesto a las ganancias causado tarifa 25%	36,248	-
Total impuesto a las ganancias	399,429	390,260
Anticipo del impuesto a las ganancias	33,866	14435,530
Impuesto a las ganancias del período	399,429	390,260
Retenciones en la fuente del período	(34,961)	(78,361)
Crédito tributario de años anteriores	-	(22,611)
Saldo por pagar	(2) 364,468	289,288

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

(2) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	289,288	(27,098)
Provisión del período	399,429	390,260
Ajuste	-	4,487
Pagos	(289,288)	-
Retenciones en la fuente	(34,961)	(78,361)
Saldo final	364,468	289,288

(3) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	21,33%	16,57%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Ingresos exentos	0,01%	-
Gastos no deducibles	-0,09%	-0,09%
Amortización de pérdidas	0,99%	5,52%
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22,24%	22,00%

18. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Beneficios a empleados	5,571	5,571
	5,571	5,571
<u>Impuestos diferidos, neto:</u>		
Beneficios a empleados	5,571	5,571
	5,571	5,571

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, el movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>				
Beneficios a empleados	4,488	1,083	-	5,571
	4,488	1,083	-	5,571
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>				
Beneficios a empleados	5,571	-	-	5,571
	5,571	-	-	5,571

19. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social es de 50,002 y está constituido por 1,250,050 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$ 0,04 dólar cada una.

20. RESERVAS.

Reserva Legal. - la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

Dividendos.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 25 de Marzo de 2015, se decidió repartir dividendos por 1,965,721 y para el año 2014 se decretaron dividendos por 412,254.

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

22. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2015				Diciembre 31, 2014			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<u>Activos financieros medido al valor razonable:</u>								
Efectivo y equivalentes al efectivo	912,550	912,550	-	-	419,013	419,013	-	-
<u>Activos financieros medido al costo:</u>								
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	3,726,277	3,726,277	-	-	3,646,906	3,646,906	-	-
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	30,795	30,795	364,534	364,534	3,261	3,261	364,534	364,534
Total activos financieros	4,669,622	4,669,622	364,534	364,534	4,069,180	4,069,180	364,534	364,534
<u>Pasivos financieros medidos al costo:</u>								
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	968,420	968,420	-	-	564,760	564,760	-	-
Total pasivos financieros	968,420	968,420	-	-	564,760	564,760	-	-
Instrumentos financieros, netos	3,701,202	3,701,202	364,534	364,534	3,504,420	3,504,420	364,534	364,534

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Venta de bienes	4,503,642	5,076,976
Reintegro de costos y gastos	34,286	3,510
	4,537,928	5,080,486

24. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Venta de bienes	1,157,748	1,262,411
	1,157,748	1,262,411

25. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Intereses	28,150	3,436
Utilidad en propiedad planta y equipo	2,485	-
Indemnizaciones	638	-
	31,273	3,436

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

26. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	149,543	113,618
Beneficios sociales e indemnizaciones	28,879	29,841
Aportes a la seguridad social	18,179	13,812
Honorarios profesionales y dietas	158,306	175,555
Mantenimiento y reparaciones	984	146
Promoción y publicidad	1,024	383
Combustible y lubricantes	963	-
Transporte	3,118	444
Provisión para jubilación patronal	7,418	22,114
Provisión para desahucio	36	10,761
Seguros y reaseguros	3,870	5,872
Gastos de gestión	3,619	978
Gastos de viaje	1,858	1,665
Impuestos, contribuciones y otros	9,581	24,703
Depreciación de propiedades, planta y equipo	6,693	2,317
Amortización de activos intangibles	4,359	2,292
Servicios públicos	5,573	2,837
Gastos bancarios y comisiones	2,000	20,119
Gastos Diversos	7,280	10,753
	413,283	438,210

27. GASTOS DE VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	373,373	342,645
Beneficios sociales e indemnizaciones	326,790	361,333
Aportes a la seguridad social	45,578	41,629
Honorarios profesionales y dietas	2,985	83
Arrendamientos	38,760	37,337
	787,486	783,027

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Suman y vienen	787,486	783,027
Mantenimiento y reparaciones	20,035	7,503
Promoción y publicidad	91,679	81,042
Transporte	9,221	3,576
Provisión para jubilación patronal	7,286	(8,571)
Provisión para desahucio	17,958	15,389
Provisión para cuantías incobrables	27,732	14,917
Comisiones	2,502	1,799
Seguros y reaseguros	1,724	2,411
Gastos de gestión	-	145
Gastos de viaje	15,328	5,096
Impuestos, contribuciones y otros	14,184	10,209
Depreciación de propiedades, planta y equipo	19,232	17,435
Amortización de activos intangibles	372	1,251
Servicios públicos	50,802	38,065
Pagos por otros servicios	3,897	5,441
Gastos diversos	48,601	37,930
	1,118,039	1,016,664

28. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Intereses pagados a terceros relacionados	-	10,329
Otros	922	1,410
	922	11,739

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

29. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Otros	6,320	-
	6,320	-

30. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
Publimedia Holdings S.A.	Relacionada	Intereses	30,795	3,261
			30,795	3,261
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas:</u>				
Brookfall Finance, Inc.	Accionista	Préstamo	24,534	24,534
Publimedia Holdings S.A.	Relacionada	Préstamo	340,000	340,000
			364,534	364,534
			395,329	367,795
<u>Dividendos por pagar: (Nota 14)</u>				
Publicar Publicidad Multimedia S.A.S	Accionista	Dividendos	964,859	-
			964,859	-

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ventas:				
Publimedia Holdings S.A.	Relacionada	Intereses	27,534	3,261
			<u>27,534</u>	<u>3,261</u>
Compras:				
Carvajal Servicios Integrales	Proveedor	Servicios	-	59,778
Assenda S.A.	Proveedor	-	-	34,662
Publimedecuator S.A.	Proveedor	Intereses	-	10,329
Carvajal S.A. Servicios GC2	Proveedor	Servicios	-	19,614
Mepal Ecuador S.A.	Proveedor	-	-	397
			<u>-</u>	<u>124,780</u>

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos y salarios	175,872	120,520
	<u>175,872</u>	<u>120,520</u>

31. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

32. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15.000.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

33. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

34. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Febrero 17, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

35. GESTIÓN COMERCIAL DEL NEGOCIO.

Acuerdo Comercial No. CN-0088-2014 firmado entre Offsetec S.A. y la Corporación Nacional de Telecomunicaciones - CNT el 18 de marzo de 2014, establece en la cláusula vigésima.- Terminación Unilateral del Acuerdo, como causal lo siguiente:

"...20.3 Si el monto de venta de publicidad disminuyera de tal manera que no permita el financiamiento de la edición de un año, se aplicará forzosamente la causal de terminación del acuerdo..."

Entre las causales de la disminución en ventas de la publicidad de las guías telefónicas, se destacan las siguientes:

- Los tomos de papel ya no son imprescindibles, la utilización de este medio ha disminuido.
- Tendencia ecológica, efecto negativo para este negocio en la subida del precio de materia prima.
- Cambio de generación de compradores de publicidad, los nuevos ejecutivos destinan los presupuestos a otros medios, como vía pública y medios electrónicos.
- Medios alternativos digitales más económicos, el internet es el método actual más utilizado en promoción publicitaria.
- Proliferación de comercialización de bases de datos, existen páginas web independientes con similar información al de la guía, sin participación económica para CNT EP.

OFFSETEC S.A.
(Una Subsidiaria de Publicar Publicidad Multimedia S.A.S)

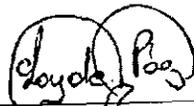
Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

-
- Obligaciones tributarias y arancelarias en sectores: automotriz, bancario, inmobiliario, comidas rápidas, entre otros; lo cual ocasiona la disminución en inversión publicitaria en todos los medios.
 - La discontinuidad en la edición de tomos de guías telefónicas en ediciones anteriores.
 - Dificultad en la selección y renovación de fuerza comercial.

36. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 17 de Febrero de 2016.



Loyde Páez Suárez
Contadora – Reg. No.1702285