

**DOCAL HOLDING S.A.
DOCAHOLDSA
Y SUBSIDIARIA**

Estados Financieros Consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al
31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre del 2014

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera Consolidado - Comparativo
- Estado de Resultados Consolidado – Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado - Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto Consolidado - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA

Urbanización Sainte Claire, La Puntilla

RUC 0992943564001

EXP 704732

INDICE

ENUNCIADO	PAG.
Estado de Situación Financiera Consolidado – Comparativo	3
Estado de Resultado Integral Consolidado – Comparativo	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado – Comparativo	6
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado – Método Directo – Comparativo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados	8
1. Información General Empresa Controladora y Subsidiarias	8
1.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros Consolidados	8
1.1.1. Moneda Funcional y de Presentación	8
1.2. Normativa Contable Aplicada y Responsabilidad de la Información	9
2. Resumen de las principales políticas contables	9
2.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	9
2.2. Cuentas y Documentos por Cobrar	9
2.3. Inventarios	10
2.4. Propiedades, Planta y Equipos	10
2.5. Documentos y Cuentas por Pagar	11
2.6. Impuestos Corrientes y Diferidos	11
2.7. Beneficios a los Empleados	12
2.8. Capital Social	12
2.9. Reconocimiento de Ingresos	12
3. Ingresos de Actividades Ordinarias	13
4. Efectivos y Equivalentes al Efectivo	13
5. Activos Financieros	13
6. Inventarios	14
7. Activos por Impuestos Corrientes	14
8. Propiedades, Planta y Equipos	14
9. Otros Activos No Corrientes	15
10. Cuentas y Documentos por Pagar	15
11. Obligaciones Financieras	16
12. Provisiones	16
13. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	16
14. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas – Largo Plazo	16
15. Capital Social	17
16. Otros Resultados Integrales	17
17. Hechos Posteriores	20

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA

Urbanización Sainte Claire, La Puntilla

RUC 0992943564001

EXP 704732

➤ **ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO				
Al 31 de Diciembre del 2015				
	NOTAS	2.015	2.014	VARIACION
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4	38.115,34	0,00	38.115,34
ACTIVOS FINANCIEROS				
Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionados	5	153.374,01	0,00	153.374,01
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados		17.740,50	0,00	17.740,50
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		175.764,10	0,00	175.764,10
Otras Cuentas por Cobrar		125.415,19	0,00	125.415,19
(-) Provisión Cuentas Incobrables		0,00	0,00	0,00
INVENTARIOS				
Materia Prima	6	6.844,55	0,00	6.844,55
Productos Terminados		1.283.060,20	0,00	1.283.060,20
Marcaderías en Tránsito		77,71	0,00	77,71
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE				
Crédito Tributario (IVA)	7	2.150,20	0,00	2.150,20
Crédito Tributario (IR)		58.512,12	0,00	58.512,12
OTROS ACTIVOS CORRIENTES				
Otros Activos Corrientes		46.741,74	0,00	46.741,74
TOTAL ACTIVO CORRIENTES		1.907.795,66	0,00	1.907.795,66
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS				
Muebles y Enseres	8	36.863,14	0,00	36.863,14
Maquinarias y Equipos		145.544,56	0,00	145.544,56
Equipos de Computación		24.523,96	0,00	24.523,96
Vehiculos		196.679,11	0,00	196.679,11
Otros Propiedades, Planta y Equipos		301.714,40	0,00	301.714,40
(-) Dep. Acum. Propiedades, Planta y Equipos		-476.005,19	0,00	-476.005,19
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Otras Inversiones	9	1.511.487,18	0,00	1.511.487,18
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.740.807,16	0,00	1.740.807,16
TOTAL DE ACTIVOS		3.648.602,82	0,00	3.648.602,82

Las Notas 1 a 17, forman parte integral de los Estados Financieros de
DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIAS

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA

Urbanización Sainte Claire, La Puntilla

RUC 0992943564001

EXP 704732

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO****Al 31 de Diciembre del 2015**

	NOTAS	2.015	2.014	VARIACION
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	9			
Proveedores Locales		262.381,02	0,00	262.381,02
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	10			
Locales		603,23	0,00	603,23
PROVISIONES	11			
Locales		17.000,56	0,00	17.000,56
CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS	12			
Locales		572.095,00	0,00	572.095,00
ANTICIPO DE CLIENTES				
Locales		87.358,84	0,00	87.358,84
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		939.438,65	0,00	939.438,65
PASIVO NO CORRIENTE				
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				
Locales		1.093.445,27	0,00	1.093.445,27
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	13			
Locales		214.066,13	0,00	214.066,13
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.307.511,40	0,00	1.307.511,40
TOTAL DE PASIVOS		2.246.950,05	0,00	2.246.950,05
PATRIMONIO				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	14			
Capital Suscrito		800,00	0,00	800,00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Otros Superávit por Revaluación	15	1.093.858,82	0,00	1.093.858,82
RESULTADOS ACUMULADOS				
Reserva de Capital		11.073,01	0,00	11.073,01
Superávit por Revaluación de Inversiones		149.720,27	0,00	149.720,27
RESULTADO DEL EJERCICIO				
Ganancia (Pérdida) Neta del Período		144.616,45	0,00	144.616,45
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		1.400.068,55	0,00	1.400.068,55
PARTICIPACION NO CONTROLADORA		1.584,22	0,00	1.584,22
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		3.648.602,82	0,00	3.648.602,82

Las Notas 1 a 17, forman parte integral de los Estados Financieros de
DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIAS

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA

Urbanización Sainte Claire, La Puntilla

RUC 0992943564001

EXP 704732

➤ ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA			
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO			
Al 31 de Diciembre del 2015			
INGRESOS	NOTAS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
INGRESOS	3		2.489.178,92
Venta de Bienes		2.489.178,92	
COSTO DE VENTAS			1.692.640,94
Inventario Inicial Inventarios		1.310.284,34	
Importaciones		1.672.261,35	
Inventario Final Inventarios		-1.283.060,20	
Inventario Final Materia Prima		-6.844,55	
GANANCIA BRUTA EN VENTAS			796.537,98
OTROS INGRESOS			2.536,22
Otros Ingresos		2.536,22	
GASTOS			654.457,75
GASTOS ADMINISTRATIVOS		654.457,75	
UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES			144.616,45
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES			0,00
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA			144.616,45
IMPUESTO A LA RENTA			0,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			144.616,45
UTILIDAD ATRIBUIBLE A INTERES MINORITARIO			723,08

Las Notas 1 a 17, forman parte integral de los Estados Financieros de
DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIAS

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA

Urbanización Sainte Claire, La Puntilla

RUC 0992943564001

EXP 704732

➤ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO Al 31 de Diciembre del 2015 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)										
	CAPITAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A INTERES MINORITARIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	RESERVA DE CAPITAL	SUP POR REV DE INVERSIONES	GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		
SALDO AL 01-ENE-2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aporte de Capital	800,00								800,00	
Transferencia a Cuentas Patrimoniales									0,00	
Otros Cambios				1.093.858,82		11.073,01	149.720,27		1.254.652,10	1.584,22
Ganancia Neta del Periodo								144.616,45	144.616,45	
SALDO AL 31-DIC-2015	800,00	0,00	0,00	1.093.858,82	0,00	11.073,01	149.720,27	144.616,45	1.400.068,55	1.584,22

Las Notas 1 a 17, forman parte integral de los Estados Financieros de DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIAS

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA

Urbanización Sainte Claire, La Puntilla

RUC 0992943564001

EXP 704732

➤ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO	
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)	
	<u>Al 31 de Diciembre</u>
	<u>2.015</u>
<u>ACTIVIDADES DE OPERACION</u>	
Cobros procedentes de Actividades Ordinarias	2.016.885,12
Otros Cobros por Actividades de Operación	2.536,22
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.720.242,38
Otros pagos por actividades de operación	-654.457,75
Impuestos a las ganancias pagados	-60.662,32
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.106.321,08
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>-309.620,03</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-705.325,17
Otras entradas (salidas) de efectivo	-255.250,85
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</u>	<u>-960.576,02</u>
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</u>	
Aporte de Capital	800,00
Financiación por Préstamos a Largo Plazo	1.093.445,27
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	214.066,12
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>	<u>1.308.311,39</u>
<u>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</u>	<u>38.115,34</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	0,00
<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</u>	<u>38.115,34</u>

Las Notas 1 a 17, forman parte integral de los Estados Financieros de
DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIAS

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA

Urbanización Sainte Claire, La Puntilla

RUC 0992943564001

EXP 704732

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General Empresa Controladora y Subsidiarias

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA, es una entidad que tiene como principal actividad económica la compra de acciones o participaciones. Fue constituida en Julio del 2015.

EUROGRESS S.A., es una entidad que tiene como principal actividad económica la venta al por mayor de materiales para la construcción. Fue constituida en Diciembre de 1994.

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros Consolidados

Los presentes estados financieros de DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA; al 31 de Diciembre del 2015, constituyen los reportes financieros consolidados de la sociedad, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2015, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 30 de Noviembre del 2016.

1.1.1. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad.

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA

Urbanización Sainte Claire, La Puntilla

RUC 0992943564001

EXP 704732

1.2. Normativa Contable Aplicada y Responsabilidad de la Información

a) Normativa Contable Aplicada

Los estados financieros de DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA; se consolidaron de acuerdo con lo establecido en la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados y NIC 28 Inversiones en Asociadas.

b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de la compañía DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA.

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros preparados bajo el marco contable de las NIIF.

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente.

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA

Urbanización Sainte Claire, La Puntilla

RUC 0992943564001

EXP 704732

2.3. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

2.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

<i>Edificios y Obras de Infraestructura</i>	<i>20 años</i>
<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Herramientas</i>	<i>10 años</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA

Urbanización Sainte Claire, La Puntilla

RUC 0992943564001

EXP 704732

2.5. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

2.6. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA

Urbanización Sainte Claire, La Puntilla

RUC 0992943564001

EXP 704732

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

2.7. Beneficios a los empleados

(a) Indemnizaciones por desahucio

Las indemnizaciones por desahucio se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la entidad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La entidad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Cuando se hace una oferta para fomentar la renuncia voluntaria de los empleados, las indemnizaciones se valoran en función del número de empleados que se espera que aceptarán la oferta. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

(b) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.

La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

2.8. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.9. 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 del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación.

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA

Urbanización Sainte Claire, La Puntilla

RUC 0992943564001

EXP 704732

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Venta de Bienes	2.489.178,92	0,00
Prestación de Servicios	0,00	0,00
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	2.489.178,92	0,00

4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Caja – Bancos	38.115,34	0,00
Inversiones Temporales	0,00	0,00
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	38.115,34	0,00

5. Activos Financieros

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de los activos financieros, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Doc y Ctas por Cobrar No Relacionadas	153.374,01	0,00
Doc y Ctas por Cobrar Relacionadas	17.740,50	0,00
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	175.764,10	0,00
Otras Cuentas por Cobrar	125.415,19	0,00
Total de Activos Financieros	472.293,80	0,00

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA

Urbanización Sainte Claire, La Puntilla

RUC 0992943564001

EXP 704732

6. Inventarios

Un detalle del Inventario, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Materia Prima	6.844,55	0,00
Productos Terminados	1.283.060,20	0,00
Mercadería en Tránsito	77,71	0,00
Total de Inventarios	1'289.982,46	0,00

7. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Crédito Tributario (IVA)	2.150,20	0,00
Crédito Tributario (IR)	58.512,12	0,00
Anticipo de Impuesto a la Renta	0,00	0,00
Total de Activos por Impuestos Corrientes	60.662,32	0,00

8. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	Saldo al 31/12/15	Adiciones y/o deducciones	Saldo al 31/12/13
Muebles y Enseres	36.863,14	0,00	0,00
Maquinarias y Equipos	145.544,56	0,00	0,00
Equipos de Computación	24.523,96	0,00	0,00
Vehículos	196.679,11	0,00	0,00
Otras PPE	301.714,40	0,00	0,00
Suman	705.325,17	0,00	0,00
(-) Depreciación Acumulada	-476.005,19	0,00	0,00
Total Propiedades, Planta y Equipos	229.319,98	0,00	0,00

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA

Urbanización Sainte Claire, La Puntilla

RUC 0992943564001

EXP 704732

9. Otros Activos Corrientes

Un detalle de otros activos corrientes, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Otras Inversiones	1.511.487,18	0,00
Total de Activos Intangibles	1.511.487,18	0,00

El rubro “Otras Inversiones”, está constituido por Derechos Fiduciarios provenientes del proceso de Escisión de la Compañía Vendomer S.A. de acuerdo a escritura pública en la cual se establece la adjudicación del 30.53% del valor de los Derechos Fiduciarios que poseía Vendomer S.A.; esto es: \$1'312.697,81.

Adicionalmente, de acuerdo a contrato de Novación entre la compañía FUADASS HOLDING S.A. FUADASSA y DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA, se reconoce el importe de \$198.789,37 proveniente de los derechos fiduciarios de la primera compañía en mención.

10. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Proveedores Locales	262.381,02	0,00
Proveedores Del Exterior	0,00	0,00
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	262.381,02	0,00

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA

Urbanización Sainte Claire, La Puntilla

RUC 0992943564001

EXP 704732

11. Obligaciones Financieras

Un detalle de las obligaciones financieras, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Corrientes	603,23	0,00
Largo Plazo	1.093.445,27	0,00
Total de Provisiones	1.094.048,50	0,00

12. Provisiones

Un detalle de las provisiones, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Locales	17.000,56	0,00
Total de Provisiones	17.000,56	0,00

13. Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas

Un detalle de las Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Locales	572.095,00	0,00
Total de Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas	572.095,00	0,00

14. Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar de largo plazo, al 31 de diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Locales	214.066,13	0,00
Total de Ctas y Doc por Pagar LP	214.066,13	0,00

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA

Urbanización Sainte Claire, La Puntilla

RUC 0992943564001

EXP 704732

15. Capital Social

El capital social de la compañía se compone de ochocientas (800) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar (\$1,00) de los Estados Unidos de Norteamérica, suscrito y pagado en su totalidad.

16. Otros Superávit por Revaluación

Otros Superávit por Revaluación, es el rubro que la compañía ha utilizado para registrar los cambios provenientes de las inversiones que mantiene en sus subsidiarias, tal como se detalla a continuación:

No.	Subsidiarias	No. de Acciones y/o Participaciones	Valor Nominal	Capital Social	Acciones y/o Participaciones de Celboscorp S.A.	Tasa Porcentual	Constituye Control
1	Eurogress S.A.	5.000.000	0,04	200.000,00	4.975.000	99,5000%	SI

De acuerdo a Oficio No. SCVS-INC-DNICAI-SIC-16-588-0029320-OF del 21 de Octubre del 2016 remitido a DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA por parte de la Subdirección de Inspección y Control, se establece la obligación de consolidar los estados financieros de la antes citada compañía, en calidad de Controladora; y, de sus subsidiarias.

El procedimiento de consolidación adoptado es el descrito en el párrafo 18 de la NIC 27 *Estados Financieros Consolidados y Separados*, el cual señala:

Procedimientos de consolidación

18 Al elaborar los estados financieros consolidados, una entidad combinará los estados financieros de la controladora y sus subsidiarias, línea por línea, agregando las partidas que representen activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de contenido similar. Para que los estados financieros consolidados presenten información financiera del grupo, como si se tratase de una sola entidad económica, se procederá de la siguiente forma:

- se eliminará el importe en libros de la inversión de la controladora en cada una de las subsidiarias, junto con la porción del patrimonio perteneciente a la controladora en cada una de las subsidiarias
- se identificarán las participaciones no controladoras en el resultado de las subsidiarias consolidadas, que se refieran al periodo sobre el que se informa

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA

Urbanización Sainte Claire, La Puntilla

RUC 0992943564001

EXP 704732

De acuerdo a este apartado, se procedió a eliminar el importe de la inversión inicial en acciones de las compañías subsidiarias y cuyo valor nominal en libros es de USD\$199.000,00; contra la porción de patrimonio perteneciente a la controladora de la subsidiaria EUROGRESS S.A., de igual forma se reconoce el interés minoritario y el excedente por efecto de la evolución del patrimonio de éstas subsidiarias; se ha reconocido como un superávit en valoración de inversiones. El asiento de eliminación queda de la siguiente manera:

a) *Eliminación del importe de la inversión*

Asiento de Eliminación #1					
Fecha	Descripción		Parcial	Débito	Crédito
31/12/2015	<u>Capital Social</u>			200.000,00	
	Capital Social		200.000,00		
	<u>Reservas</u>			106.616,63	
	Reserva Legal		77.396,75		
	Reservas Facultativa y Estatutari		29.219,88		
	<u>Resultados Acumulados</u>			10.227,51	
	Utilidades Acumuladas		10.227,51		
		<u>Otros Activos Largo Plazo</u>			199.000,00
		Inversiones en Subsidiarias			
		<u>Otros Resultados Integrales*</u>			116.259,92
		Otros Superávit por Revaluación			
		<u>Interés Minoritario</u>			1.584,22
	P/r. eliminación inversión controladora contra patrimonio de subsidiarias			316.844,14	316.844,14

* Se registra el valor de la diferencia entre la Inversión de la Controladora vs el Patrimonio de las Subsidiarias, dado a que se determina que este es el valor correspondiente a la evolución de la Inversión de la Controladora a través del tiempo y que no había sido actualizada.

b) *Identificación de la participación no controladora en el resultado de las subsidiarias*

A continuación se detalla el importe del resultado del ejercicio 2015 y la participación no controladora de cada una de las subsidiarias, lo cual se refleja en el Estado de Resultados Consolidado:

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA*Urbanización Sainte Claire, La Puntilla**RUC 0992943564001**EXP 704732***Cálculo del Interés Minoritario en los Resultados Corrientes**

DESCRIPCION	Año 2015		
	Eurogress		Total
Utilidad (Pérdida) corriente de la subsidiaria según el E.R.I.	144.616,45		144.616,45
(+/-) Ajustes por diferencias en políticas contables	0,00		0,00
Porcentaje Participación Minoritaria	0,5000%		-
Utilidad correspondiente al Interés Minoritario	723,08	0,00	723,08

DOCAL HOLDING S.A. DOCAHOLDSA Y SUBSIDIARIA

Urbanización Sainte Claire, La Puntilla

RUC 0992943564001

EXP 704732

Asimismo, en el párrafo 20 de la NIC 27 *Estados Financieros Consolidados y Separados*, encontramos descrito el procedimiento que se debe adoptar respecto a las transacciones entre las compañías que conforman el grupo económico del cual se refiere esta consolidación, e indica lo siguiente:

20 Deberán eliminarse en su totalidad los saldos, transacciones, ingresos y gastos intragrupo.

Para el período 2015, no existen transacciones intragrupo que den lugar a asientos de ajustes adicionales.

17. Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2015 y el 30 de Noviembre del 2016, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.

<p>ELABORADO POR</p>  <p>SONNIA ORRALA SIGCHO CONTADORA DOCAHOLDSA</p>	<p>APROBADO POR</p>  <p>ING. ALBERTO DASSUM AIVAS GERENTE GENERAL DOCAHOLDSA</p>
---	--