California Fixed Income Fund Inc.

Panamá, 19 de agosto de 2016

Señor
José Rivera
BOLSA DE VALORES DE PANAMÁ
E.S.M.

Estimado Señor Rivera:

Atendiendo a las Políticas de Cumplimiento Financiero de la Bolsa de Valores de Panamá, S.A; tengo el agrado de adjuntarles los ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO 2016.

Sin otro particular, quedo de usted,

Atentamente,

Yolanda Pinto
Oficial de Cumplimiento

California Fixed Income Fund Inc.

CFIFI-002-08-16

SUPERVIL 19/08/16-03:48
COMS: 70284.
RECIBIDO POR

Panamá, 19 de agosto, 2016

Señores
SUPERINTENDENCIA DE MERADO DE VALORES
Ciudad.-

Estimada señores:

En cumplimiento con el Acuerdo No.8-2000 y No.18-2000, hacemos entrega de los Estados Financieros Interinos de **CALIFORNIA FIXED INCOME FUND INC.**, correspondiente al primer semestre del año 2016, así como un CD que contiene los mismos.

Sin otro particular por el momento, quedamos de usted,

Atentamente,

Yolanda Malek de Pinto
Oficial de Cumplimiento

Adj. Lo indicado

Centro Comercial, Plaza Paitilla
Planta Baja, Oficina 51
Tel. (507)394-8948

Entidad regulada y supervisada por la Superintendencia de Mercado de Valores.
Resolución No. CNV-165-11 de 20 de mayo de 2011 y SMV-278-12 de 16 de agosto de 2012

Informe de Revisión del Contador Público Autorizado a

la Junta Directiva y Accionistas de

CALIFORNIA FIXED INCOME FUND, INC.

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2016

"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general."

CALIFORNIA FIXED INCOME FUND, INC
Contenido
Al 30 de junio de 2016

	Páginas
Informe de Revisión del Contador Público Autorizado a la Junta Directiva y Accionistas de California Fixed Income Fund, Inc.	3-4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-16

INFORME DE LOS CONTADORES INDEPENDIENTES

Señores
Accionistas y Junta Directiva
California Fixed Income Fund, Inc

Informe sobre los Estados Financieros Intermedios

Hemos revisado los estados financieros intermedios que se acompañan de **California Fixed Income Fund, Inc** en adelante "la Compañía", los cuales comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2016, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los seis (06) meses terminados en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Intermedios

La Administración de la Compañía es responsable de la información suministrada para llevar a cabo la compilación y es responsable ante los usuarios de la información contable que se presenta en los estados financieros intermedios.

Responsabilidad del Contador Público

Nuestra responsabilidad consiste en compilar la información contable suministrada por la Administración de la Compañía, para preparar y presentar los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 34 – Información Financiera Intermedia, promulgada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Por sus siglas en inglés "IASB"). Esta norma requiere que las informaciones de cualquier partida en los estados financieros intermedios, al momento de reconocerlos, clasificarlos o revelarlos, se debe evaluar el nivel de importancia relativa, en relación a las cifras correspondientes al período intermedio, y no a los importes o saldos estimados para el período anual.

De la misma manera, efectuamos revisiones a la información financiera en base a las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la revisión para obtener seguridad razonable de la carencia de errores relevantes en los estados financieros intermedios.

Los procedimientos seleccionados para la revisión dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación de errores de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error.

Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de revisión que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

INFORME DE LOS CONTADORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Consideramos que la evidencia de la revisión que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable. En nuestra consideración, los estados financieros intermedios presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **California Fixed Income Fund, Inc** al 30 de junio de 2016, y su desempeño financiero y su flujo de efectivo por los seis (06) meses terminados en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 34 - Información Financiera Intermedia, siguiendo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

CTF.

CONTADORES TRIBUTARIOS Y FINANCIEROS
CPA PJ187

26 de julio de 2016
Panamá, República de Panamá

CALIFORNIA FIXED INCOME FUND, INC.
Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2016

	Notas	Al 30 de junio 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes	*5*	B/. 56,119	B/. 167,552
Total Activos Corrientes		**56,119**	**167,552**
Activos no Corrientes			
Inversiones a Largo Plazo			
Inversiones en Títulos	*6*	1,916,984	1,816,984
Total Inversiones a Largo Plazo		**1,916,984**	**1,816,984**
Total Activos no Corrientes		**1,916,984**	**1,816,984**
TOTAL ACTIVOS		**B/. 1,973,103**	**B/. 1,984,536**
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar Relacionadas	*7*	B/. 0	B/. 15,349
Total Pasivos Corrientes		**0**	**15,349**
Total Pasivos		**0**	**15,349**
Patrimonio			
Capital Pagado	*10*	1,500	375,000
Capital Pagado en Exceso	*10*	373,500	0
Acciones Tipo C	*10*	1,627,629	1,627,629
Utilidades Acumuladas		(33,442)	(10,315)
Utilidad o (Pérdida) del Ejercicio Corriente		3,916	(23,127)
Total Patrimonio		**1,973,103**	**1,969,187**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**B/. 1,973,103**	**B/. 1,984,536**

Las notas en las páginas 9 a la 16 forman parte integral de los estados financieros intermedios

CALIFORNIA FIXED INCOME FUND, INC.

Estado de Resultado

Del 01 de enero al 30 de junio de 2016

	Notas	Corriente enero a junio 2016		Acumulado enero a junio 2016		Corriente enero a junio 2015		Acumulado enero a junio 2015	
Ingresos									
Intereses Ganados		B/.	61,982	B/.	61,982	B/.	13,373	B/.	13,373
Ingresos Neto		**B/.**	**61,982**	**B/.**	**61,982**	**B/.**	**13,373**	**B/.**	**13,373**
Gastos Operativos									
Servicios Legales		B/.	2,784	B/.	2,784	B/.	625	B/.	625
Servicios Contables			866		866		1,675		1,675
Servicios Profesionales			10,605		10,605		10,150		10,150
Servicios Financieros			43,224		43,224		4,200		4,200
ITBMS Cuenta Gasto			140		140		403		403
Total de Gastos Operativos		**B/.**	**57,620**	**B/.**	**57,620**	**B/.**	**17,053**	**B/.**	**17,053**
Gastos Financieros									
Cargos Bancarios	*9*	B/.	446	B/.	446	B/.	14,975	B/.	14,975
Intereses Bancarios			0		0		587		586
Total Gastos Financieros			**446**		**446**		**15,562**		**15,562**
Utilidad o (Pérdida) del Ejercicio Corriente		**B/.**	**3,916**	**B/.**	**3,916**	**B/.**	**(19,242)**	**B/.**	**(19,242)**

Las notas en las páginas 9 a la 16 forman parte integral de los estados financieros intermedios

CALIFORNIA FIXED INCOME FUND, INC.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 30 de junio de 2016

	Capital en Acciones	Utilidades no distribuidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	B/. 392,629	B/. 3,261	B/. 395,890
Aumento o disminución	1,610,000	(13,576)	1,596,424
Pérdida Neta del Período	0	(23,127)	(23,127)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**B/. 2,002,629**	**B/. (33,442)**	**B/. 1,969,187**

	Capital en Acciones	Utilidades no distribuidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	B/. 2,002,629	B/. (33,442)	B/. 1,969,187
Ganancia Neta del Período	0	3,916	3,916
Saldo al 30 de junio 2016	**B/. 2,002,629**	**B/. (29,526)**	**B/. 1,973,103**

Las notas en las páginas 9 a la 16 forman parte integral de los estados financieros

CALIFORNIA FIXED INCOME FUND, INC.

Estado de Flujos de Efectivo

Al 30 de junio de 2016

	Notas	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación			
Utilidad o (Pérdida) del Ejercicio Corriente		B/. 3,916	B/. (23,127)
Resultado de las Operaciones antes de Movimiento en el Capital de Trabajo		**3,916**	**(23,127)**
Cuentas por Pagar Relacionadas	*7*	(15,349)	1,169
Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Operación		**(11,433)**	**(21,958)**
Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión			
Inversiones en Títulos	*6*	(100,000)	(1,493,984)
Flujos Netos de Efectivo Usados en Actividades de Inversión		**(100,000)**	**(1,493,984)**
Flujos de Efectivo por Actividades de Financiamiento			
Acciones Tipo C	*10*	0	1,596,424
Flujos Netos de Efectivo Usados en Actividades de Financiamiento		**0**	**1,596,424**
Aumento Neto de Efectivo		(111,433)	80,482
Efectivo al Inicio del Año	*5*	167,552	87,070
Efectivo al Final del Año		**B/. 56,119**	**B/. 167,552**

Las notas en las páginas 9 a la 16 forman parte integral de los estados financieros intermedios

(1) Información Corporativa

California Fixed Income Fund, Inc. es una sociedad constituida conforme a las leyes de la República de Panamá para operar como una sociedad de inversión.

Mediante resolución Nro. CNV-165-11, del 20 de mayo de 2011, la Comisión Nacional de Valores, actualmente Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, autorizó el registro de California Fixed Income Fund, Inc. como sociedad de inversiones, la cual debe cumplir con todas las normas legales existentes que le sean aplicables según Decreto Ley 1 del 8 de julio de 1999 y aquellas que sean debidamente adoptadas por el mencionado organismo.

Las oficinas principales están ubicadas en el P.H. Plaza Paitilla, Corregimiento de San Francisco, Distrito de Panamá, segundo piso, local Nro. 51, República de Panamá.

Con fecha del 29 de julio de 2016, la Administración de la Compañía aprobó y autorizó la emisión de los estados financieros. Estos estados financieros estarán disponibles para los accionistas y otros usuarios a partir de la fecha de celebración de la Junta General de Accionistas.

(2) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en la República de Panamá y Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Por sus siglas en inglés "IASB").

(2.1) Base de Validación y Moneda de Presentación

Los estados financieros han sido preparados bajo las bases de costo histórico y las políticas contables de la Compañía. Estos estados financieros están expresados en balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (US$) de los Estados Unidos de América.

(2.2) Juicios, Estimaciones y Supuestos Significativos de Contabilidad

La preparación de los estados financieros de la Compañía de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas en los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos a la fecha de los mismos.

(2.2) Juicios, Estimaciones y Supuestos Significativos de Contabilidad (Continuación)

Debido a la incertidumbre implícita en estas estimaciones y supuestos podrían surgir ajustes a las cifras de importancia relativa que afecten los importes divulgados de los activos y pasivos en el futuro.

En los estados financieros correspondientes al 30 de junio de 2016, la Compañía utilizó ocasionalmente estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados.

Estas estimaciones se realizaron con la información disponible al 30 de junio de 2016 sobre los hechos analizados y es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas (aumentar o disminuir) en los próximos años, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas del estado de resultado

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad más Significativas

(3.1) Base de Preparación

Los estados financieros intermedios de **California Fixed Income Fund, Inc.**, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sobre la base de costo histórico, excepto por los valores disponibles para la venta, los cuales se presentan a su valor razonable.

(3.2) Efectivo y Equivalentes

Está representado por el dinero en efectivo, cuentas corrientes y depósitos libres de gravámenes y con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha respectiva del depósito.

(3.3) Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

(3.4) Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está integrado por el capital suscrito y pagado, las utilidades o pérdidas acumuladas, las utilidades o pérdidas del período corriente y cualquier otro aporte en efectivo realizados por los accionistas para aumento de capital.

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad más Significativas (Continuación)

(3.4) Patrimonio (Continuación)

Las acciones comunes de capital son reconocidas al valor justo del bien recibido por la Compañía. Cuando el capital es recomprado, el monto pagado es reconocido como un cargo al capital y reportado en el estado de situación financiera como acciones de tesorería.

(3.5) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos a medida que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y los ingresos puedan ser fácilmente medidos.

El ingreso por interés es reconocido en el estado de resultado bajo el método de interés efectivo para todos los instrumentos que generan intereses. El método de interés efectivo es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo financiero y de distribuir el ingreso por intereses sobre un periodo de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un periodo más corto, a su valor neto en libros.

(3.6) Impuesto Sobre la Renta

De acuerdo a regulaciones vigentes, las compañías incorporadas en la República de Panamá, están exentas del pago del impuesto sobre la renta por ganancias provenientes de operaciones extranjeras. Son también exentos del pago del impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, en los títulos de deuda del Gobierno de Panamá y las inversiones en valores listadas en la Bolsa de Valores de Panamá, S.A.

(3.7) Administración del Riesgo Financiero

(3.7.1) Factores de Riesgo Financiero

En el transcurso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercadeo (que incluye, riesgo de flujos de efectivo y tasas de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Compañía ha establecido un conjunto de políticas de administración de riesgo, con el fin de minimizar posibles efectos adversos en su desempeño financiero.

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad más Significativas (Continuación)

(3.7) Administración del Riesgo Financiero (Continuación)

(3.7.1) Factores de Riesgo Financiero (Continuación)

(3.7.1.1) Riesgo de Tasa de Interés

En el riesgo de que el valor de un activo financiero se reduzca por causa de, cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y en otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos, sea que afecte las pérdidas latentes como a las ganancias potenciales.

Las políticas de administración de riesgo disponen el cumplimiento con limites por instrumento financiero; limites respecto del monto máximo de la pérdida a partir del cual se requiere el cierre de las posiciones que causaron dicha pérdida; y el requerimiento de que, salvo por aprobación de junta directiva, sustancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en dólares (USD$) de los Estados Unidos de América o en Balboas (B/.). El riesgo de tasas de interés se origina principalmente por préstamos bancarios a largo plazo. La Compañía a la fecha no tiene préstamos bancarios.

(3.7.1.2) Riesgo de Mercado

El objetivo de la administración del riesgo de mercado, es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo y el que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno de la inversión.

(3.7.1.3) Riesgo de Crédito

La Compañía ha adoptado una política de monitoreo de la condición financiera de sus deudores. Toda exposición de crédito se revisa por lo menos una vez al año. La Compañía en la actualidad no presenta ningún riesgo de crédito, por no tener cuentas por cobrar.

(3.7.1.4) Riesgo de Liquidez

La Administración prudente del riesgo de liquidez, implica mantener suficiente efectivo, el cual se obtiene a través de las operaciones y de los aportes de capital de los accionistas.

Asimismo, la Administración realiza proyecciones de liquidez de la Compañía sobre una base anual, mediante flujos de efectivo proyectados.

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad más Significativas (Continuación)

(3.7) Administración del Riesgo Financiero (Continuación)

(3.7.2) Administración del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía cuando administra su capital es garantizar su capacidad para continuar como un negocio en marcha, así como mantener una estructura de capital óptima que reduzca el costo de capital. Para administrar la estructura de capital, se hace mediante aportes de capital.

(4) Marco regulatorio

La Compañía está sujeta a las regulaciones de la Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá, específicamente por el Decreto Ley 1 del 8 de julio de 1999 en su artículo 8, Numeral 2, Título V, VI, IX y los acuerdos Nro. 5-2004 del 23 de julio de 2004 y acuerdo Nro. 2-10 del 16 de abril de 2010. La unidad de cumplimiento de la Compañía es la encargada de monitorear el cumplimiento de los requerimientos mínimos de capital.

(5) Efectivo y Equivalentes

El efectivo y sus equivalentes al 30 de junio de 2016, están compuestos de la siguiente manera:

	Al 30 de junio 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Efectivo en Bancos Nacionales		
Prival Bank (Cta. Corriente)	B/. 14,516	B/. 5,178
Prival Bank (Cta. Ahorro)	7,807	7,814
Prival Securities	27,978	129,468
Banesco	5,687	24,961
Efectivo en Bancos Extranjeros		
Banco Occidental de Descuento	1	1
100% Banco	130	130
Total Total Efectivo y Equivalentes	**B/. 56,119**	**B/. 167,552**

El Banco Occidental de Descuento y 100% Banco presentan los saldos de la Compañía en sus estados de cuentas mensuales en Bolívares (moneda oficial de la República Bolivariana de Venezuela).

(5) Efectivo y Equivalentes (Continuación)

Al 30 de junio de 2016, la Compañía mantiene saldo por B/.130 en 100% Banco y un saldo de B/. 1 en Banco Occidental de Descuento que corresponden a una conversión en divisas de 199.72 Bolívares por Balboa (según Convenio Cambiario Nro. 33 del 10 de febrero de 2015 a través del cual se establece el Sistema Marginal de Divisas de la República de Venezuela).

(6) Inversiones en Títulos

Los valores adquiridos y mantenidos al 30 de junio de 2016, tienen como propósito venderlos a corto plazo, se clasifican como valores negociables, se registran a su valor razonable en el estado de situación financiera y las ganancias o pérdidas de la operación se registran en el estado de resultado.

Los valores de deuda que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento y se registran al costo amortizado. Todos los demás valores son clasificados como disponibles para la venta y se registran a su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas realizadas en la venta de instrumentos financieros disponibles para la venta se registran con base en el método de identificación específica en la fecha de negociación. Las ganancias o pérdidas realizadas se presentan en otros ingresos como Ganancia (Pérdida) en Venta de Documentos Negociables. Al 30 de junio de 2016 las inversiones están compuestas de la siguiente manera:

	Valor de Adquisición	Valor Razonable	Variación	%
Ideal Living Corp.				
Interés 4% Vencimiento 07/15/2016	B/. 100,000	B/. 100,000	B/. 0	0%
Capital Bank, INC				
Interés 3.75% Vencimiento 12/11/2016	80,000	80,000	0	0%
Banco Panameño de la Vivienda, S.A				
Interés 3.00 % Vencimiento 09/14/2016	40,000	40,000	0	0%
Banco Panama, S.A				
Interés 3.00 % Vencimiento 07/07/2016	30,000	30,000	0	0%
Banco Delta				
3.25% Vencimeinto 14/12/2016	30,000	30,000	0	0%
Peabody Energy Corp.				
Interés 6% Vencimiento 11/15/2018	26,984	13,188	(13,796)	-51%
Alexander Hamilton Global Reinsurance				
Intereses 2.5% Vencimiento 16/07/2016	1,610,000	1,610,000	0	0%
Total Inversiones en Títulos	**B/. 1,916,984**	**B/. 1,903,188**	**B/. (13,797)**	**-1%**

(6) Inversiones en Títulos (Continuación)

De acuerdo a lo mostrado en el cuadro anterior, la Compañía presenta una pérdida no realizada en sus inversiones al 30 de junio de 2016 del -1%, debido a que el valor de adquisición de las posiciones es mayor al valor razonable o mercado de las mismas.

(7) Cuentas por Pagar Relacionadas

En el estado de situación financiera al 30 de junio de 2016 se encuentran los siguientes saldos por pagar con partes relacionadas:

	Al 30 de junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Ultimus Financial, S.A.	B/. 0	B/. 15,349
Total Cuentas por Pagar Relacionadas	**B/. 0**	**B/. 15,349**

(8) Impuesto Sobre la Renta

La Compañía California Fixed Income Fund, Inc. opera de acuerdo a las disposiciones legales vigentes de la República de Panamá, sus ingresos provienen de servicios y operaciones fuera del territorio nacional y por tal motivo, está exenta del impuesto sobre la renta.

(9) Cargos Bancarios

Al 30 de junio de 2016 la Compañía presenta una disminución en los cargos bancarios por B/.14,529 en comparación con el mes de junio del año anterior, dicha disminución proviene de las comisiones generadas por las diferentes operaciones realizadas en las instituciones financieras y los cambios sufridos en las conversiones de divisas. A continuación se detalla:

	Al 30 de junio de			
	2016	2015	Variación	%
Cargos Bancarios	B/. 446	B/. 14,975	B/. (14,529)	-97%
Total Cargos Bancarios	**B/. 446**	**B/. 14,975**	**B/. (14,529)**	**-97%**

(10) Capital

Al 31 de diciembre de 2015 el capital de la Compañía está dividido en acciones tipo A, que corresponden a las aportaciones de socios y accionistas, y acciones tipo C, que son acciones emitidas para su negociación, el cual se reconocerá en el estado de resultado, la ganancia o pérdida en el momento de su venta.

Adicionalmente, la Compañía negoció el 16 de abril de 2015, 11,002 acciones de 102,750 acciones de tipo C, mantenidas en tesorería a un valor de B/.146.34 por acción. Obteniendo un ingreso de B/. 1,610.000.

Asimismo, la Compañía mantiene 91,748 acciones de clase C, en tesorería no emitidas, dichas acciones a la fecha presenta un valor razonable o de mercado de B/. 146.34 por acción, que representaría una suma de B/. 13,426,402. Estas acciones se encuentran registradas en cuentas de orden (cuentas no incluidas dentro de los estados financieros), hasta que se vendan o negocien en el mercado abierto, donde pasan a formar parte del patrimonio de la Compañía.

Al 30 de junio de 2016 en la cuenta de capital pagado se reclasifico la cantidad de B/1,500.00, correspondientes a 1500 acciones a un valor nominal de B/.1, según capital social autorizado, el excedente fue reclasificado a capital pagado en exceso, por un valor B/.373,500.00.