

RIBELLA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Ribella S.A. se constituyó en la ciudad de Samborondón el 21 de febrero del 2008. Su actividad principal es la adquisición, enajenación, permuta, tenencia, administración, arrendamiento, subarrendamiento, anticresis, corretaje, agenciamiento, explotación, de bienes inmuebles urbanos y rústicos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración en marzo 30 del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

- 2.1 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

- 2.2 Moneda funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

- 2.3 Efectivo y bancos** – Incluye efectivo disponible en caja y en bancos locales.

- 2.4 Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- 2.5 Propiedades, maquinarias y equipos**

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento - Se medirán inicialmente por su costo, y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con

la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades 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 presenta la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	3

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.7 Inversiones en compañías - La Compañía mide sus inversiones al costo.

Los dividendos procedentes de una compañía se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

2.8 Préstamos - Representa pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, se registra a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.9 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

2.10 Impuestos

2.10.1 Impuesto corriente - Se basa en el mayor entre el impuesto a la renta causado y el monto del anticipo mínimo.

El impuesto a la renta causado se lo determina a través de la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

El anticipo mínimo de impuesto a la renta es calculado en función de las cifras reportadas el año inmediato anterior aplicando el 0.2% al patrimonio y los costos y gastos deducibles más el 0.4% sobre los ingresos gravables y el total de activos.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios de corto plazo - Se registran en un rubro específico o en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

ii) Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

iii) Décimo tercer y cuarto sueldo - Se provisionan y pagan con disposiciones legales.

2.12 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos son reconocidos, cuando se ha realizado la transferencia de dominio del activo, concordante con el principio contable del devengado.

2.13 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos 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.

2.14 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Normas Contables, Nuevas y Revisadas, Emitidas pero Aún no Efectivas - Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2017, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, no anticipa que la adopción de la NIIF 15 tenga un impacto significativo sobre los estados financieros.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los Empleados (Modificaciones NIC 19).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2010 – 2012 (varias normas).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2011 – 2013 (varias normas).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2012 – 2014 (varias normas).
- NIIF 14 Cuentas de Diferimiento de Actividades Reguladas.
- Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11).
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).
- Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41).
- Método de Participación en Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27).

- Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y sus Asociadas o Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

2.16 Estimaciones y juicios contables significativos - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. RESTAURACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PREVIAMENTE EMITIDOS

La Compañía en los años 2011 al 2014 tuvo al anticipo mínimo del impuesto a la renta como el impuesto causado en esos años.

Así mismo, en el año 2012 la Compañía adquirió una oficina ubicada en el Edificio Samborondón Business Center y posteriormente generó la depreciación sobre el importe total del bien adquirido.

En base a lo mencionado precedentemente, la Administración determinó que por error no ha liquidado los anticipos de impuesto a la renta por US\$42.766 correspondientes a los años 2011 al 2014; así mismo la Administración al realizar la revisión del valor razonable de la oficina ubicada en el Edificio Samborondón Business Center determinó que por error a generado depreciación por US\$6.828 a la alícuota proporcional del terreno de propiedad horizontal.

En razón de las situaciones descritas en los párrafos anteriores y conforme lo establece la NIC 8 de las NIIF, los errores deben ser corregidos de forma retroactiva, la Administración de la Compañía restableció los estados financieros de Ribella S.A., respecto a los saldos previamente reportados con corte al 31 de diciembre y al 1 de enero del 2014, con la finalidad de reconocer el valor razonable de los impuestos corrientes y de las propiedades, maquinarias y equipos.

A continuación se presenta un detalle de los efectos de la restauración sobre los saldos de las cuentas afectadas previamente reportadas:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>	
	<u>2014</u>		<u>2014</u>	
	<u>Reportado</u>	<u>Restablecido</u>	<u>Reportado</u>	<u>Restablecido</u>
	<u>previamente</u>		<u>previamente</u>	
Impuestos corrientes	128.064	85.298	217.290	187.370
Propiedades, maquinarias y equipos	2.446.278	2.453.106	2.535.332	2.539.429
Resultados acumulados	5.003	(30.933)	(507)	(26.329)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Administración:

- 3.1. *Riesgo de crédito* - La Compañía no presenta riesgos crediticios debido a que sus operaciones comerciales se realizan en términos de créditos considerados normales para su tipo de actividad económica.
- 3.2. *Riesgo de liquidez* - Es gestionado por la Administración de forma oportuna, para este efecto la Compañía administra la liquidez para cumplir con las obligaciones mantenidas.
- 3.3. *Riesgo de Tasa de Interés* - Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Compañía administra el riesgo de tasa de interés contratando en la medida de lo posible préstamos a tasa fija.

Administración de Capital - La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Capital se compone del total del patrimonio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos menos efectivo y bancos; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio.

El índice de deuda – patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Total pasivos	1.482.163	1.377.586
Menos efectivo y bancos	<u>(5.596)</u>	<u>(2.828)</u>
Deuda neta	<u>1.476.567</u>	<u>1.374.758</u>
Total patrimonio	<u>1.206.736</u>	<u>1.200.807</u>
Índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado	<u>0,82</u>	<u>0,87</u>

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se conforman de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y bancos, nota 5	5.596	2.828
Cuentas por cobrar, nota 6	<u>47.104</u>	<u>33.718</u>
Total	<u>52.700</u>	<u>36.546</u>
 <i>Pasivos financieros:</i>		
Préstamos, nota 10	214.071	403.381
Cuentas por pagar, nota 11	<u>1.250.449</u>	<u>959.620</u>
Total	<u>1.464.520</u>	<u>1.363.001</u>

5. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015, incluye principalmente saldos en cuentas corrientes depositados en instituciones financieras locales por US\$5.498, los cuales no generan intereses.

6. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	28.649	27.382
Anticipos a proveedores	18.399	2.029
Otras	<u>56</u>	<u>4.307</u>
Total	<u>47.104</u>	<u>33.718</u>

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los gastos pagados por anticipado corresponden a seguros contratados por la Compañía, los cuales se amortizan considerando la vigencia de los respectivos contratos.

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle y movimiento de las propiedades al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y equipos</u>	<u>Obras en curso</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>					
Saldo al 31 de diciembre del 2013	883.963	1.699.831	13.308		2.597.102
Adiciones				418	418
Saldo al 31 de diciembre del 2014	883.963	1.699.831	13.308	418	2.597.520
Adiciones				186.408	186.408
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>883.963</u>	<u>1.699.831</u>	<u>13.308</u>	<u>186.826</u>	<u>2.783.928</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>					
Saldo al 31 de diciembre del 2013		(55.448)	(2.225)		(57.673)
Adiciones		(84.993)	(1.748)		(86.741)
Saldo al 31 de diciembre del 2014		(140.441)	(3.973)		(144.414)
Adiciones		(84.991)	(1.477)		(86.468)
Saldo al 31 de diciembre del 2015		<u>(225.432)</u>	<u>(5.450)</u>		<u>(230.882)</u>
<i>Valor en libros neto:</i>					
Al 31 de diciembre del 2014	<u>883.963</u>	<u>1.559.390</u>	<u>9.335</u>	<u>418</u>	<u>2.453.106</u>
Al 31 de diciembre del 2015	<u>883.963</u>	<u>1.474.399</u>	<u>7.858</u>	<u>186.826</u>	<u>2.553.046</u>

Propiedades, maquinarias y equipos en garantía

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los departamentos ubicados en la Urbanización La Ribera de Batán, las bodegas ubicadas en Parque Industrial Pascuales y la oficina ubicada en el Edificio Samborodón Business Center, con un valor neto en libros en agregado de US\$2.246.838 (2014: US\$2.324.097), se encuentran en garantía de los préstamos contratados por la Compañía.

9. INVERSIONES EN COMPAÑÍAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las inversiones en compañías se descomponen de la siguiente manera:

	Porcentaje de <u>participación</u>	<u>2015</u>
Industrias Dacar Cía. Ltda.	1%	13.000
Fundametz S.A.	1%	3.781
Sudamericana de Metales Sudmetales S.A.	1%	<u>8</u>
Total		<u>16.789</u>

Industrias Dacar Cía. Ltda., fue constituida el 5 de agosto de 1975 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la comercialización, fabricación o industrialización de baterías y placas de todo tipo para baterías.

Fundametz S.A., fue constituida el 9 de septiembre del 2004 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la comercialización, importación, exportación, fabricación o industrialización, compra, venta, de toda clase de metales no ferrosos así como de metales ya sea en forma de materia prima o en cualquiera de sus formas.

Sudamericana de Metales Sudmetales S.A., fue constituida el 5 de noviembre del 2014 en el cantón Samborondón. Su actividad principal es la compra, venta, importación y exportación de acumuladores de energía como baterías automotrices, estacionarias e industriales.

10. PRÉSTAMOS

El detalle de los préstamos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	Valor nominal e importe <u>en libros</u>	Tasa anual de <u>interés</u>	Valor nominal e importe <u>en libros</u>	Tasa anual de <u>interés</u>
Banco de la Producción S.A.	161.719	9.76%	339.350	9.76%
Banco Bolivariano C.A.	<u>52.352</u>	11.08%	<u>64.031</u>	11.08%
Total	<u>214.071</u>		<u>403.381</u>	

Clasificación:

Corriente	174.783	189.324
No corriente	<u>39.288</u>	<u>214.057</u>
Total	<u>214.071</u>	<u>403.381</u>

Los vencimientos anuales de los préstamos a largo plazo comprenden:

<u>Años</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2016		174.783
2017	15.746	15.732
2018	16.225	16.225
2019	<u>7.317</u>	<u>7.317</u>

Garantías

En garantía al préstamo con el Banco de la Producción S.A., la Compañía ha constituido hipoteca abierta sobre los departamentos ubicados en la Urbanización La Ribera de Batán en el cantón Samborondón y las bodegas ubicadas en Parque Industrial Pascuales, con un valor neto en libros en agregado de US\$2.121.832 (2014: US\$2.194.825). Adicionalmente, los bienes en mención se encuentran garantizando préstamos de las compañías relacionadas Industrias Dacar Cia. Ltda. y Fundametz S.A.

En garantía al préstamo con el Banco Bolivariano C.A., la Compañía ha constituido hipoteca abierta sobre la oficina ubicada en el Edificio Samborondón Business Center del cantón Samborondón, con un valor neto en libros en agregado de US\$125.006 (2014: US\$129.272).

11. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	18.043	8.682
Partes relacionadas, nota 15	1.221.692	930.734
Otras	<u>10.714</u>	<u>20.204</u>
Total	<u>1.250.449</u>	<u>959.620</u>

Clasificación:

Corriente	28.757	28.886
No corriente	<u>1.221.692</u>	<u>930.734</u>
Total	<u>1.250.449</u>	<u>959.620</u>

12. IMPUESTOS

12.1. Activos y pasivos por impuestos corriente – Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Impuesto al Valor Agregado – IVA y retenciones	55.505	77.574
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>7.586</u>	<u>7.724</u>
Total	<u>63.091</u>	<u>85.298</u>
<i>Pasivos por impuesto corriente:</i>		
Impuesto al Valor Agregado – IVA y retenciones	3.322	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>300</u>	<u>181</u>
Total	<u>3.622</u>	<u>181</u>

12.2. Impuesto a la renta reconocido en resultados – La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	21.064	9.796
Ingresos exentos	(1.605)	
Gastos no deducibles	<u>2.901</u>	<u> </u>
Utilidad gravable	<u>22.360</u>	<u>9.796</u>
Impuesto a la renta causado	4.919	2.155
Anticipo mínimo calculado	14.966	14.400
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>14.966</u>	<u>14.400</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2012 al 2015, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

12.3. Movimientos de impuesto a la renta – El movimiento de la provisión de impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año		
Provisión	14.966	14.400
Compensación retenciones de impuesto a la renta	(7.878)	(5.307)
Compensación anticipo de impuesto a la renta	<u>(7.088)</u>	<u>(9.093)</u>
Saldo al final del año	<u> </u>	<u> </u>

12.4. Precios de Transferencia - El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto de las operaciones es superior a US\$15.000.000 deberán presentar a más del Anexo el Informe de Precios de Transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

El detalle de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y liquidaciones de haberes	210	603
Beneficios sociales	9.322	11.675
Contribuciones a la seguridad social	772	879
Participación a trabajadores	<u>3.717</u>	<u>1.247</u>
Total	<u>14.021</u>	<u>14.404</u>

Gastos del personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal en el estado de resultados integrales se resumen a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	38.188	46.637
Beneficios laborales	10.380	15.374
Contribuciones a la seguridad social	7.346	9.377
Participación a trabajadores	<u>3.717</u>	<u>1.247</u>
Total	<u>59.631</u>	<u>72.635</u>

14. PATRIMONIO

14.1. Capital social - El capital social consiste en 800 acciones con valor nominal unitario de US\$1, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

14.2. Reservas - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las reservas patrimoniales incluyen:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Legal	400	400
Facultativa	<u>171</u>	<u>171</u>
Total	<u>571</u>	<u>571</u>

14.2.1 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14.2.2 Reserva facultativa - Representan reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

14.3. Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Cuentas por pagar:</i>		
Procapital Holding S.A. PROHOLDING	1.083.494	930.734
Sr. Carlos Dañín Metz	<u>138.198</u>	<u> </u>
Total	<u>1.221.692</u>	<u>930.734</u>

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante los años 2015 y 2014, las compensaciones recibidas por la gerencia clave por honorarios se resumen a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Honorarios profesionales	<u>30.000</u>	<u>19.500</u>

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros (marzo 30 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.