

# **OPERGAL S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**



# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 14 de Abril del 2016

Señores Accionistas y Directores  
**OPERGAL S.A.**

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera que se adjuntan de **OPERGAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y estados de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES); así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **OPERGAL S.A.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **OPERGAL S.A.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



## Opinión

5. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **OPERGAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

## Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

  
Econ. Luis Aguilar Arellano  
Auditor  
Reg. Contador N° 3158

  
Ing. Juan Macías Pérez  
Gerente General  
Asesoría Contable Tributaria Pérez & Pérez Cia. Ltda.  
SC RNAE-2 No. 444.



# OPERGAL SOCIEDAD ANONIMA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

---

| <u>Contenido</u>                                                                       | <u>Página</u> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Estado de situación financiera                                                         | 5             |
| Estado de cambios en el patrimonio                                                     | 7             |
| Estado de flujos de efectivo:                                                          |               |
| Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación | 8             |
| Notas a los estados financieros consolidados                                           | 9             |

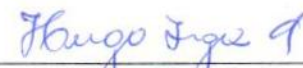
## Abreviaturas

|        |                                                                               |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------|
| NIC    | Norma Internacional de Contabilidad                                           |
| NIIF   | Norma Internacional de Información Financiera                                 |
| CINIIF | Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| NEC    | Normas Ecuatorianas de Contabilidad                                           |
| SRI    | Servicio de Rentas Internas                                                   |
| PCGA   | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador               |
| FV     | Valor razonable (Fair value)                                                  |
| US\$   | U.S. dólares                                                                  |

---

  
Sr. Alex Santiago Dunn Suarez  
Representante Legal

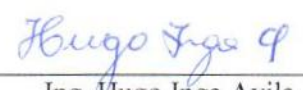
---

  
Ing. Hugo Inga Avila  
Contador General

## ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

|                                                                          | <u>Nota</u> | <u>Página</u> |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| Información general                                                      | 1           | 9             |
| Políticas contables significativas                                       | 2           | 9             |
| Cuentas relacionadas por cobrar y otras cuentas por cobrar               | 3           | 16            |
| Activos por impuestos corrientes                                         | 4           | 16            |
| Inversiones temporales                                                   | 5           | 17            |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas pagar                      | 6           | 17            |
| Otras cuentas comerciales por pagar                                      | 7           | 17            |
| Patrimonio                                                               | 8           | 18            |
| Utilidad por accion                                                      | 9           | 18            |
| Hechos ocurridos depsues de la fecha del periodo sobre el que se informa | 10          | 18            |
| Aprobacion de los estados financieros                                    | 11          | 18            |

  
Sr. Alex Santiago Dunn Suarez  
Representante Legal

  
Ing. Hugo Inga Avila  
Contador General

# OPERGAL SOCIEDAD ANONIMA.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

---

| <u>ACTIVOS</u>                                             | Notas | <u>Diciembre 31,</u> |              |
|------------------------------------------------------------|-------|----------------------|--------------|
|                                                            |       | <u>2015</u>          | <u>2014</u>  |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                                 |       |                      |              |
| Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar | 3     | 800,00               | 800,00       |
| Activos por Impuestos Corrientes                           | 4     | 8.182,75             | 0,00         |
| <b>Total activos corrientes</b>                            |       | 8.982,75             | 800,00       |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                              |       |                      |              |
| Inversiones en acciones                                    | 5     | 2.044.487,12         | 2.044.487,12 |
| <b>Total activos no corrientes</b>                         |       | 2.044.487,12         | 2.044.487,12 |
| <b>TOTAL</b>                                               |       | 2.053.469,87         | 2.045.287,12 |

---

Sr. Alex Santiago Dunn Suarez  
Representante Legal

---

Ing. Hugo Inga Avila  
Contador General

|                                                         |              | <u>Diciembre 31,</u> |              |
|---------------------------------------------------------|--------------|----------------------|--------------|
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>                             | <u>Notas</u> | <u>2015</u>          | <u>2014</u>  |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                              |              |                      |              |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 6            | 8.182,75             | 0,00         |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                         |              | 8.182,75             | 0,00         |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                           |              |                      |              |
| Otras Cuentas Por Pagar                                 | 7            | 2.044.487,12         | 2.044.487,12 |
| <b>Total Pasivos No Corrientes</b>                      |              | 2.044.487,12         | 2.044.487,12 |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                     |              | 2.052.669,87         | 2.044.487,12 |
| <b>PATRIMONIO:</b>                                      |              |                      |              |
| Capital Suscrito                                        | 8            | 800,00               | 800,00       |
| <b>Total patrimonio</b>                                 |              | 800,00               | 800,00       |
| <b>TOTAL</b>                                            |              | 2.053.469,87         | 2.045.287,12 |

# OPERGAL SOCIEDAD ANONIMA.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015

|                                          | <u>Capital emitido</u> | <u>Aporte futuras capitalización</u> | <u>Reservas</u> | <u>Ajustes NIFF Primera Vez</u> | <u>Reserva revaluación de inversiones</u> | <u>Utilidades retenidas</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|-----------------|---------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------|--------------|
| <u>Saldos al 31 de diciembre de 2014</u> | 800,00                 | 0,00                                 | 0,00            | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                        | 800,00       |
| <u>Apropiación reserva legal</u>         | 0,00                   | 0,00                                 | 0,00            | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                        | 0,00         |
| <u>Aumento de Capital</u>                | 0,00                   | 0,00                                 | 0,00            | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                        | 0,00         |
| <u>Utilidad (pérdida) del año</u>        | 0,00                   | 0,00                                 | 0,00            | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                        | 0,00         |
| <u>Transferencia</u>                     | 0,00                   | 0,00                                 | 0,00            | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                        | 0,00         |
| <u>Ajustes</u>                           | 0,00                   | 0,00                                 | 0,00            | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                        | 0,00         |
| <u>Perdidas años anteriores</u>          | 0,00                   | 0,00                                 | 0,00            | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                        | 0,00         |
| <u>Saldos al 31 de diciembre de 2015</u> | 800,00                 | 0,00                                 | 0,00            | 0,00                            | 0,00                                      | 0,00                        | 800,00       |

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Alex Santiago Dunn Suarez  
Representante Legal

  
Ing. Hugo Inga Avila  
Contador General

**OPERGAL SOCIEDAD ANONIMA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía OPERGAL S.A. fue constituida el 18 de Mayo de 2010 en Guayaquil- Ecuador y su actividad principal de tendencias de acciones participación de derechos corporativos.

El domicilio principal de la compañía donde se desarrolla sus actividades es el canton Samborondon Km 1 1/2, en el piso 3 del Edificio Samborondon Busines Center.

La informacion contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administracion de la compañía.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de OPERGAL S.A. al 31 de diciembre del 2015 respectivamente, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 respectivamente, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

# **OPERGAL SOCIEDAD ANONIMA**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía OPERGAL S.A. fue constituida el 18 de Mayo de 2010 en Guayaquil- Ecuador y su actividad principal de tendencias de acciones participación de derechos corporativos.

El domicilio principal de la compañía donde se desarrolla sus actividades es el canton Samborondon Km 1 1/2, en el piso 3 del Edificio Samborondon Busines Center.

La informacion contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administracion de la compañía.

### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **2.1 *Declaración de cumplimiento***

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **OPERGAL S.A.** al 31 de diciembre del 2015 respectivamente, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 respectivamente, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de **OPERGAL S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de enero del 2015 los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## **2.4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

## **2.5 Propiedades, planta y equipo**

### **2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

#### **2.5.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo***

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

#### **2.5.3 *Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación***

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

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

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

#### 2.5.4 *Método de depreciación y vidas útiles*

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

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

|               | <u>Vida útil (en años)</u> |
|---------------|----------------------------|
| <u>Ítem</u>   |                            |
| Embarcaciones | 10 - 40                    |

#### 2.5.5 *Retiro o venta de propiedades, planta y equipo*

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

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

#### 2.6 *Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar*

Las cuentas comerciales 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La empresa tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

## **2.7 Impuestos**

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

### **2.7.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **2.7.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes

reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la empresa tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **2.7.3 *Impuestos corrientes y diferidos***

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **2.8 *Provisiones***

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

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

## **2.9 *Beneficios a empleados***

### **2.9.1 *Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio***

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación

al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

#### **2.9.2 Participación a trabajadores**

La empresa 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.

### **2.10 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

#### **2.10.1 Venta de Servicios**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los servicios;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios vendidos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### **2.11 Costos y Gastos**

Los 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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### 3. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

|                                                                             | <u>Diciembre 31,</u> |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                             | <u>2015</u>          | <u>2014</u>          |
| <u>Cuentas por cobrar relacionadas y Otras</u><br><u>Cuentas por Cobrar</u> |                      |                      |
| Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas                                       | <u>800,00</u>        | <u>800,00</u>        |
| Total                                                                       | <u><u>800,00</u></u> | <u><u>800,00</u></u> |

### 4. INVERSIONES EN ACCIONES

Un resumen de Inventarios es como sigue:

|                               | <u>Diciembre 31,</u>       |                            |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                               | <u>2015</u>                | <u>2014</u>                |
| <u>Inversiones Temporales</u> |                            |                            |
| Armadoras                     | 944.487,12                 | 944.487,12                 |
| Situr                         | 800.000,00                 | 800.000,00                 |
| Ecoventura                    | <u>0,00</u>                | <u>300.000,00</u>          |
| Total                         | <u><u>1.744.487,12</u></u> | <u><u>2.044.487,12</u></u> |

5. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

|                                      | <u>Diciembre 31,</u>       |                            |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                      | <u>2015</u>                | <u>2014</u>                |
| <u>Cuentas por Pagar Accionistas</u> |                            |                            |
| Prestamos Accionistas                | <u>1.744.487,12</u>        | <u>2.044.487,12</u>        |
| <b>Total</b>                         | <b><u>1.744.487,12</u></b> | <b><u>2.044.487,12</u></b> |

6. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

|              | <u>Diciembre 31,</u> |               |
|--------------|----------------------|---------------|
|              | <u>2015</u>          | <u>2014</u>   |
| <u>Total</u> | <u>000,00</u>        | <u>000,00</u> |

El capital social autorizado consiste de 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 a valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2015), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

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

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 14 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

8. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones

