

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja		2,094	65,388
Bancos		605,136	915,378
Inversiones temporales	(1)	12,332	-
		<u>619,562</u>	<u>980,766</u>

(1) Un detalle de las inversiones temporales, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Banco Bolivariano:</u>		
Inversión al 4.75% de interés nominal y vencimiento en febrero de 2016.	10,332	-
<u>Banco Internacional:</u>		
Inversión al 10% de interés nominal y vencimiento en enero de 2016.	2,000	-
	<u>12,332</u>	

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes locales	(1)	950,544	1,579,215
Otras cuentas por cobrar		-	1,217
(-) Provisión cuentas incobrables	(2)	(52,067)	(44,439)
		<u>898,477</u>	<u>1,535,993</u>

ALCOPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

Antigüedad	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	621,702	-	1,490,386	-
De 1 a 30 días	126,951	-	88,829	(44,439)
De 31 a 60 días	65,359	-	-	-
De 61 a 90 días	11,509	-	-	-
Más de 120 días	125,023	(52,067)	-	-
	<u>950,544</u>	<u>(52,067)</u>	<u>1,579,215</u>	<u>(44,439)</u>

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	(44,439)	(68,053)
Provisión del año	(8,572)	-
Castigos	944	23,614
	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>(52,067)</u>	<u>(44,439)</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Anticipos a proveedores	180,062	412,898
Anticipos a terceros	77,923	171,188
Empleados y jornaleros	36,087	35,623
	<u>294,072</u>	<u>619,709</u>

ALCOPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Productos terminados producidos	579,033	367,431
Materias primas	176,286	141,808
Suministros o materiales a ser consumidos	69,973	16,880
Productos terminados de terceros	88,629	55,544
Mercaderías en tránsito	84,081	-
	<u>998,002</u>	<u>581,663</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Terrenos	2,206,177	2,190,177
Edificios	1,502,364	984,360
Plantas en crecimiento	1,689,631	-
Plantas productoras	839,120	-
Construcciones en curso	96,445	8,960
Muebles y enseres	11,330	8,171
Maquinaria y equipo de oficina	2,099,739	2,141,508
Equipos de computación	22,317	20,083
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	94,208	163,320
	<u>(1) 8,561,331</u>	<u>5,516,579</u>
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Terrenos	2,206,177	2,190,177
Edificios	2,106,353	1,425,464
Plantas en crecimiento	1,689,631	-
Plantas productoras	1,290,000	-
Construcciones en curso	96,445	8,960
Muebles y enseres	30,306	23,457
Maquinaria y equipo	3,793,173	3,453,728
Equipos de computación	62,527	39,498
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	300,544	323,534
	<u>11,575,156</u>	<u>7,464,818</u>

ALCOPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Edificios	(603,989)	(441,104)
Plantas productoras	(450,880)	-
Muebles y enseres	(18,976)	(15,286)
Maquinaria y equipo	(1,693,434)	(1,312,220)
Equipos de computación	(40,210)	(19,415)
Vehículos, equipo de transporte y equipo caminero	(206,336)	(160,214)
	<u>(3,013,826)</u>	<u>(1,948,239)</u>
	<u>8,561,331</u>	<u>5,516,579</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye terrenos, edificios, plantaciones y maquinaria que respaldan ciertos créditos que la Compañía mantiene con instituciones bancarias. (Nota 14, literal 1 y 2)

ALCOPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

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

Concepto	Terrenos	Edificios	Plantas en crecimiento	Plantas productoras	Construcciones en curso	Muebles y enseres	Maquinarias y equipos	Vehículos	Equipos de computación	Total
Año terminado en diciembre 31, 2015:										
Saldo inicial	2,190,177	984,360	-	-	8,960	8,171	2,141,507	163,320	20,083	5,516,578
Adiciones	16,000	547,827	-	-	233,087	6,850	326,906	-	23,259	1,153,929
Reclasificaciones	-	133,062	-	-	(145,602)	-	12,540	-	-	-
Reclasificación de activo biológico (Nota 11)	-	-	1,689,631	839,120	-	-	-	-	-	2,528,751
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	(6,897)	-	(6,897)
Depreciación	-	(162,885)	-	-	-	(3,691)	(381,214)	(62,215)	(21,025)	(631,030)
Saldo final	2,206,177	1,502,364	1,689,631	839,120	96,445	11,330	2,099,739	94,208	22,317	8,561,331
Año terminado en diciembre 31, 2014:										
Saldo inicial	1,956,582	1,086,276	-	-	-	10,520	2,355,360	206,083	14,000	5,628,821
Adiciones	385,276	14,723	-	-	8,960	-	154,339	47,513	17,048	627,859
Ventas y bajas	(151,681)	-	-	-	-	(2,080)	(34,375)	(59,013)	(1,009)	(248,158)
Depreciación	-	(116,639)	-	-	-	(269)	(333,816)	(31,263)	(9,956)	(491,943)
Saldo final	2,190,177	984,360	-	-	8,960	8,171	2,141,508	163,320	20,083	5,516,579

ALCOPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Terrenos Guayllabamba	(1)	1,309,856	1,309,856

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el terreno respalda ciertos créditos que la Compañía mantiene con instituciones bancarias. (Nota 14, literal 1 y 3).

Los movimientos de propiedades de inversión, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	1,309,856	821,423
Adiciones	-	488,433
Saldo final	1,309,856	1,309,856

Dando cumplimiento a la política contable utilizando el modelo del costo el valor es de 1,309,856 pero revelamos su valor razonable según informe pericial es de 2,121,748.

11. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos biológicos, neto:</u>		
Plantas en crecimiento	-	1,351,667
Plantas en producción	-	956,740
	-	2,308,407
<u>Activos biológicos, costo:</u>		
Plantas en crecimiento	-	1,351,667
Plantas en producción	-	1,290,000
	-	2,641,667

ALCOPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos biológicos, depreciación acumulada:</u>		
Plantas en producción	-	(333,260)
	-	2,308,407

Los movimientos de activos biológicos, fueron como sigue:

Concepto	Plantas en crecimiento	Plantas en producción	Total
Año terminado en diciembre 31,2015			
Saldo inicial	1,351,667	956,740	2,308,407
Adiciones	337,964	-	337,964
Depreciación	-	(117,620)	(117,620)
Transferencia a propiedad, planta y equipos (Nota 9)	(1,689,631)	(839,120)	(2,528,751)
Saldo final	-	-	-
Año terminado en diciembre 31,2014			
Saldo inicial	1,006,984	1,074,362	2,081,346
Adiciones	386,578	-	386,578
Ventas y bajas	(41,895)	-	(41,895)
Depreciación	-	(117,622)	(117,622)
Saldo final	1,351,667	956,740	2,308,407

12. INVERSIONES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Compañías	Valor Nominal	Porcentaje de participación		Saldo en libros	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Inversiones en asociadas:</u>					
Comercializadora Comercial Ciecopalma S.A.	1	35%	35%	884,395	419,361
Sudamericana de Aceites Vegetales y Refinados S.A. Sudavesa	1	13%	-	650,000	-
				1,534,395	419,361

ALCOPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Compañías	Valor Nominal	Porcentaje de participación		Saldo en libros	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Aportes para futura capitalización:</u>					
Sudamericana de Aceites Vegetales y Refinados S.A. Sudavesa	-	-	-	42,908	-
Ciecopalma S.A. Comercializadora Ecuatoriana de Palma	-	-	-	5,500	5,500
				<u>48,408</u>	<u>5,500</u>
				<u>1,582,803</u>	<u>424,861</u>

(1) Los movimientos de otros activos no corrientes, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	424,861	166,876
Aportes en efectivo	42,908	-
Convenio de cesión de derechos de crédito	650,000	-
Ganancia en inversiones (Nota 28)	465,034	257,985
Saldo final	<u>1,582,803</u>	<u>424,861</u>

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores de fruta	447,454	929,827
Otros proveedores locales	37,566	34,353
Anticipos planta y semillas	-	11,843
Anticipos clientes y otros	63,899	7,249
Caja peso ganado	1,529	1,522
	<u>550,448</u>	<u>984,794</u>

ALCOPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Banco Produbanco S.A.:</u>		
Préstamo al 9.33% de interés anual y vencimiento en enero de 2020. (1)	2,210,000	2,600,000
<u>Banco Bolivariano C.A.:</u>		
Préstamo al 9.63% de interés anual y vencimiento en enero de 2016. (2)	400,000	-
Préstamo al 8.33% de interés semestral y vencimiento en abril de 2016. (2)	52,967	-
<u>Banco Guayaquil S.A.:</u>		
Préstamo al 9.76% de interés anual y vencimiento en julio de 2016.	9,614	24,864
<u>Banco Internacional S.A.:</u>		
Préstamo entre el 9.75% y 9.96% de interés anual y vencimiento en enero de 2015. (3)	-	400,000
Préstamo al 9.80% de interés anual y vencimiento en enero de 2015. (3)	-	185,665
Intereses por pagar	16,938	35,577
Sobregiros	9,304	-
Tarjeta de crédito Banco Guayaquil	-	1,009
	<u>2,698,823</u>	<u>3,247,115</u>
(-) Porción corto plazo del pasivo a largo plazo	<u>(1,008,823)</u>	<u>(1,027,501)</u>
	<u>1,690,000</u>	<u>2,219,614</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantiene garantías bancarias sobre terrenos, edificios y plantaciones por 4,782,764 (Nota 9, literal 1) y lotes de terrenos en el sector Guayllabamba por 821,423 (Nota 10, literal 1).
- (2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantiene garantías bancarias e hipotecas sobre terrenos, edificios y maquinarias por 664,230 y 1,772,996 respectivamente (Nota 9, literal 1).
- (3) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantiene garantías bancarias sobre lotes de terrenos y edificios en el sector Guayllabamba por 821,423 (Nota 10, literal 1).

ALCOPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. CRÉDITOS A MUTUO.

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Sr. Francisco Montalvo Acosta:</u>			
Préstamo al 8.00% de interés anual y vencimiento en enero de 2020.	(1)	364,282	-
(-) Porción corto plazo del pasivo a largo plazo		(78,566)	-
	(2)	<u>285,716</u>	-

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, estos préstamos están garantizados mediante letras de cambio e hipoteca abierta sobre terrenos y edificios por 526,000.

16. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS.

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sr. Carlos Alzamora Cordovez	(1)	122,108	122,108
Sr. Jaime Alzamora Cordovez	(1)	122,108	122,108
Sra. Lucia Alzamora Cordovez	(1)	122,108	122,108
Sr. Mario Alzamora Cordovez	(1)	122,108	122,108
	(Nota 31)	<u>488,432</u>	<u>488,432</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no dispone de un acuerdo contractual u otra información que sustente el periodo de recuperación y tasa de financiamiento de estos préstamos, debido a que la intención de los accionistas es capitalizar estos valores.

17. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Beneficios a empleados - corrientes</u>			
Participación trabajadores por pagar	(1)	289,810	240,591
Por beneficios de ley a empleados		77,382	100,813
Obligaciones con el IESS		29,066	26,086
		<u>396,258</u>	<u>367,490</u>

ALCOPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Beneficios a empleados - no corrientes:			
Jubilación patronal	(2)	466,828	432,498
Desahucio	(3)	74,426	55,731
		541,254	488,229

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	240,591	222,402
Provisión del año	289,810	240,591
Pagos	(240,591)	(222,402)
Saldo final	289,810	240,591

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	432,498	362,394
Provisión del año	34,330	70,104
Saldo final	466,828	432,498

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	55,731	42,885
Provisión del año	26,003	14,148
Pagos	(7,308)	(1,302)
Saldo final	74,426	55,731

ALCOPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(4) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento	8,68%	8,86%
Tasa de incremento salarial	8,00%	8,00%
Tasa de conmutación actuarial	0,63%	0,63%

(5) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Años terminados en Diciembre 31, 2015	
	Jubilación Patronal	Desahucio
Tasa de descuento	8,68%	-
Tasa de incremento salarial	8,00%	-
Tasa de conmutación actuarial	0,63%	0,63%
Reserva matemática actuarial, calculado con el 4% de TC	466,828	74,427
Reserva matemática actuarial	824,873	112,458
Pérdida actuarial	(358,046)	(38,032)

	Años terminados en Diciembre 31, 2014	
	Jubilación Patronal	Desahucio
Tasa de descuento	8,68%	-
Tasa de incremento salarial	8,00%	-
Tasa de conmutación actuarial	0,63%	0,63%
Reserva matemática actuarial, calculado con el 4% de TC	432,981	55,830
Reserva matemática actuarial	792,806	86,908
Pérdida actuarial	(359,825)	(31,079)

18. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>			
Impuesto a la renta por pagar 2015	(1)	42,090	37,243
Impuesto a la renta por pagar 2014		1,280	
Impuesto al valor agregado por pagar		4,453	3,105
Retenciones en la fuente de IVA por pagar		13,978	8,573
Retenciones en la fuente de IR por pagar		33,602	26,604
Impuesto a las Tierras Rurales		-	11,353
		<u>95,403</u>	<u>86,878</u>

Impuesto a las ganancias.**Tarifa del impuesto a las ganancias.**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

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

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

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

Reinversión de utilidades.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

En el caso de las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, también podrán obtener dicha reducción, siempre y cuando lo destinen al otorgamiento de créditos para el sector productivo, incluidos los pequeños y medianos productores, en las condiciones que lo establezca el reglamento, y efectúen el correspondiente aumento de capital. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, y en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito y similares se perfeccionará de conformidad con las normas pertinentes.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

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

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

(1) Conciliación del impuesto a las ganancias.

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	1,642,256	1,358,771
(Menos) Ingresos exentos	(465,034)	(257,984)
(Menos) Deducciones de impuestos tierras rurales	(27,668)	(34,059)
(Más) Gastos no deducibles	300,494	370,865
Ganancia gravable	1,450,048	1,437,593
Ganancia a reinvertir y capitalizar	300,000	300,000
Saldo de ganancia gravable	1,150,048	1,137,593
Tasa de impuesto a la renta por reinversión	12%	12%
Tasa de impuesto a la renta del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	289,011	286,270
Anticipo del impuesto a las ganancias	210,219	201,790
Impuesto a las ganancias del período	289,011	286,270
Crédito tributario a favor de la empresa	(246,921)	(249,027)
Saldo por pagar	(2) 42,090	37,243

ALCOPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	37,243	70,382
Provisión del período	289,011	286,270
Retenciones en la fuente	(246,921)	(249,027)
Pagos	(37,243)	(70,382)
	<u>42,090</u>	<u>37,243</u>

19. IMPUESTOS DIFERIDOS.

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>		
Edificios	(146,915)	(156,485)
Maquinaria y equipos	(196,746)	(239,840)
	<u>(343,661)</u>	<u>(396,325)</u>

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

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2015:</u>				
Edificios	834,569	1,502,364	-	(667,795)
Maquinaria y equipos	1,205,439	2,099,739	-	(894,300)
	<u>2,040,008</u>	<u>3,602,103</u>	-	<u>(1,562,095)</u>
<u>Diciembre 31, 2014:</u>				
Edificios	273,060	984,360	-	(711,300)
Maquinaria y equipos	1,051,326	2,141,508	-	(1,090,182)
	<u>1,324,386</u>	<u>3,125,868</u>	-	<u>(1,801,482)</u>

ALCOPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo Final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>				
Edificios	(156,485)	9,570	-	(146,915)
Maquinaria y equipos	(239,840)	43,094	-	(196,746)
	(396,325)	52,664	-	(343,661)
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>				
Edificios	(171,011)	14,526	-	(156,485)
Maquinaria y equipos	(262,633)	22,793	-	(239,840)
	(433,644)	37,319	-	(396,325)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

20. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

	Diciembre 31, 2015				Diciembre 31, 2014			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros a valor razonable:								
Efectivo y equivalentes al efectivo	619,562	619,562	-	-	980,766	980,766	-	-
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	898,477	898,477	-	-	1,535,993	1,535,993	-	-
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	902,527	902,527	-	-	1,537,408	1,537,408	-	-
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	294,072	294,072	-	-	619,709	619,709	-	-
Total activos financieros	2,714,638	2,714,638	-	-	4,673,876	4,673,876	-	-
Pasivos financieros a valor razonable:								
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	550,448	550,448	-	-	984,794	984,794	-	-
Cuentas por pagar proveedores relacionados	219,362	219,362	-	-	120,493	120,493	-	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	295,369	295,369	-	-	300,000	300,000	-	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas	121	121	-	-	-	-	-	-
Préstamos de accionistas	488,432	488,432	-	-	488,432	488,432	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado:								
Obligaciones con instituciones financieras	1,008,823	1,008,823	1,690,000	1,690,000	1,027,501	1,027,501	2,219,614	2,219,614
Créditos a mutuo	78,566	78,566	285,716	285,716	-	-	-	-
Total pasivos financieros	2,641,121	2,641,121	1,975,716	1,975,716	2,921,220	2,921,220	2,219,614	2,219,614
Instrumentos financieros, netos	73,517	73,517	(1,975,716)	(1,975,716)	1,752,656	1,752,656	(2,219,614)	(2,219,614)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

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

21. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital fue de 1,766,752 y 1,446,752 respectivamente está constituido por 1,766,752 y 1,446,752 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 18 de noviembre de 2015, se decidió aumentar el capital en 300,000 mediante resultados acumulados, ésta transacción se efectivizó el 17 de diciembre de 2015.

22. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Corresponde a los aportes recibidos de los accionistas de la Compañía por 821,420, entregados para futuros aumentos de capital, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Junta General de Accionistas de fecha 2 de febrero de 2012.

23. RESERVA LEGAL.

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

24. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de propiedades, planta y equipo.

25. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

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

Dividendos.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 27 de agosto de 2015, se decidió repartir dividendos por 500,000 de resultados acumulados; los cuales al 31 de diciembre de 2015 se encuentran pendientes de pago parcialmente.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Provenientes de la adopción a las NIIF.

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

Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta se origina en transferencias de las cuentas patrimoniales, luego del proceso de conversión de sucres a dólares de los estados financieros en marzo del 2000, el saldo de esta cuenta, puede ser utilizado para incrementar el capital o absorber pérdidas exclusivamente.

26. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos Varios	3,540	26,736
Utilidad en ventas de propiedades, planta y equipos	5,514	18,398
Intereses	11,802	3,451
Ganancia en inversiones asociadas (Nota 12)	465,034	257,985
	<u>485,890</u>	<u>306,570</u>

27. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	117,660	82,001
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras	22,083	14,536
Aportes a la seguridad social incluye fondo de reserva	22,834	15,881
Honorarios profesionales y dietas	240,308	211,416
Provisión para desahucio	2,210	1,409
Provisión para jubilación patronal	15,854	33,975
	<u>420,949</u>	<u>359,218</u>
Suman y pasan	420,949	359,218

ALCOPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Suman y vienen	420,949	359,218
Promoción y publicidad	1,792	1,225
Suministros, materiales y repuestos	72,952	38,942
Impuestos, contribuciones y otros	88,875	76,799
Depreciación de propiedades, planta y equipo	75,186	32,486
Provisión por cuentas incobrables	8,573	-
Mantenimiento y reparaciones	9,724	10,170
Gastos de viaje	15,233	14,025
Gastos de gestión	3,940	2,064
Gastos No Deducibles	8,750	8,910
Otros	78244	54463
	784,218	598,302

28. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Intereses bancarios	333,796	291,450
Comisiones bancarias	8,214	27,057
Gastos de financiamiento de activos	15,824	6,564
	357,834	325,071

29. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, fueron como sigue:

Relación	Transacción	Diciembre	Diciembre
		31, 2015	31, 2014
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>			
Comercializadora Internacional			
Ciecopalma S.A.	Cliente Comercial	786,264	1,253,747
Oliojoya Industria Aceitera Cía. Ltda.	Cliente Comercial	48,207	126,927
Extractora De Aceite La Joya Extrajoya Cía.Ltda.	Cliente Comercial	34,909	29,341
Agrícola Kayalu Cia. Ltda.	Cliente Comercial	24,483	84,073
Extractococa Extractora Rio Coca S.A.	Cliente Comercial	7,220	36,841
Agrícola Entrerios S.A.	Cliente Comercial	1,444	1,194
Sra. Noboa Alzamora Ruth María De Las Mercedes	Cliente Comercial	-	5,285
		902,527	1,537,408

ALCOPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados:</u>			
Extractococa Extractora Rio Coca S.A.	Proveedor Comercial	87,104	68,441
Extractora la Sexta S.A.	Proveedor Comercial	96,042	41,149
Sr. Figari Alzamora Alejandro Jorge	Presidente Ejecutivo Comercial	35,283	10,903
Sr. Alzamora Cordovez Mario Alberto	Accionista Comercial	900	-
Sra. Noboa Alzamora Ruth María De Las Mercedes	Proveedor Comercial	33	-
		<u>219,362</u>	<u>120,493</u>
<u>Préstamos de accionistas:</u>			
Sr. Alzamora Cordovez Carlos Rafael	Accionista Préstamo	122,108	122,108
Sr. Alzamora Cordovez Jaime Roberto	Accionista Préstamo	122,108	122,108
Sra. Alzamora Cordovez Lucia Del Carmen	Accionista Préstamo	122,108	122,108
Sr. Alzamora Cordovez Mario Alberto	Accionista Préstamo	122,108	122,108
(Nota 16)		<u>488,432</u>	<u>488,432</u>
<u>Otras cuentas por pagar relacionados:</u>			
Comercializadora Internacional Ciecopalma S.A.	Cliente Comercial Dividendos	20,373	-
Sr. Alzamora Cordovez Carlos Rafael	Accionista Dividendos	68,749	75,000
Sr. Alzamora Cordovez Jaime Roberto	Accionista Dividendos	68,749	75,000
Sra. Alzamora Cordovez Lucia Del Carmen	Accionista Dividendos	68,749	75,000
Sr. Alzamora Cordovez Mario Alberto	Accionista Dividendos	68,749	75,000
		<u>295,369</u>	<u>300,000</u>

ALCOPALMA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ventas:				
Comercializadora Internacional Ciecopalma S.A.	Cliente	Comercial	17,732,097	11,517,474
Oliojoya Industria Aceitra Cia.Ltda.	Cliente	Comercial	-	2,063,733
Extractococa Extractora Rio Coca S.A.	Cliente	Comercial	612,052	749,414
Agrícola Kayalu Cia. Ltda.	Cliente	Comercial	95,950	254,686
Extractora De Aceite La Joya Extrajoya Cia.Ltda.	Cliente	Comercial	19,888	29,777
Agrícola Entreríos S.A.	Cliente	Comercial	5,095	4,981
Joyapalma Cia. Ltda.	Cliente	Comercial	-	2,420
Sr. Figari Alzamora Alejandro Jorge	Presidente			
Sra. Noboa Alzamora Ruth María De Las Mercedes	Ejecutivo	Comercial	18,689	41,856
Sra. Cristina Alexandra Alzamora Buhmann	Cliente	Comercial	2,357	2,759
Sr. Alzamora Cordovez Carlos Rafael	Cliente	Comercial	-	57
Sr. Alzamora Endara Ricardo José	Accionista	Comercial	336	-
	Cliente	Comercial	41	-
			18,486,505	14,667,157
Compras:				
Extractococa Extractora Rio Coca S.A.	Proveedor	Comercial	901,694	1,099,638
Extractora la Sexta S.A.	Proveedor	Comercial	703,883	910,509
Agrícola Kayalu Cia. Ltda.	Proveedor	Comercial	597,707	734,846
Extractora De Aceite La Joya Extrajoya Cia.Ltda.	Proveedor	Comercial	-	108,042
Tropicalexpor S.A	Proveedor	Comercial	-	6,571
Oliojoya Industria Aceitra Cia.Ltda.	Proveedor	Comercial	-	6,430
Sr. Alzamora Cordovez Carlos Rafael	Accionista	Comercial	277,603	275,145
Sr. Figari Alzamora Alejandro Jorge	Presidente			
Sra. Noboa Alzamora Ruth María De Las Mercedes	Ejecutivo	Comercial	-	166,843
	Proveedor	Comercial	167	4,693
			2,481,054	3,312,717

30. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

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

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

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

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

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

De acuerdo con al análisis efectuado por la firma consultora TP Consulting, a todas las transacciones realizadas con empresas relacionadas durante el ejercicio fiscal 2015, determinaron un ajuste por 1.83.

31. SANCIONES.

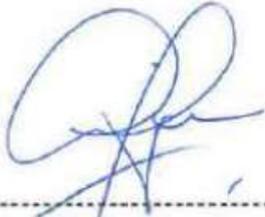
De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

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

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

32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 13, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Ing. Alejandro Figari
Representante Legal



Ing. Elizabeth Reyes
Contadora General