

AGRICOLA SAN LORENZO CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Diciembre 31,

ACTIVOS

Notas 2015 2014

ACTIVOS CORRIENTES:

Efectivo y equivalentes de efectivo	5	980	1.946
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	117.181	102.891

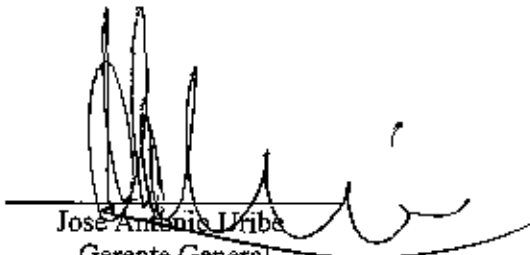
Total activos corrientes		<u>118.161</u>	<u>104.837</u>
--------------------------	--	----------------	----------------

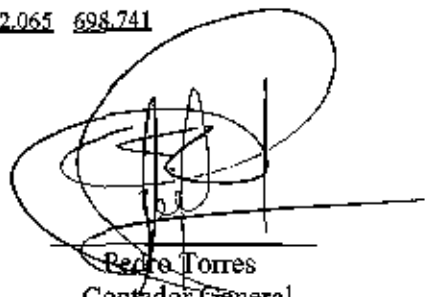
ACTIVOS NO CORRIENTES:

Propiedades, planta y equipo		-	-
Propiedades de inversión	7	593.904	593.904
Otros activos		-	-
Total activos no corrientes		<u>593.904</u>	<u>593.904</u>

TOTAL ACTIVOS

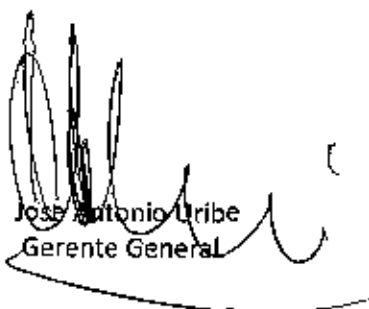
712.065 698.741

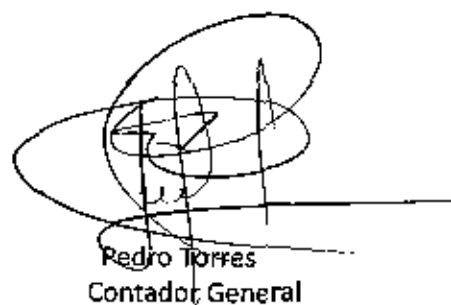

José Antonio Uribe
Gerente General


Pedro Torres
Contador General

Ver notas a los estados financieros

		Diciembre 31,	
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	3.050	1.772
Pasivos por impuestos corrientes	9	96	96
Provisiones			
Obligaciones acumuladas	10	<u>2.397</u>	<u>2.397</u>
Total pasivos corrientes		<u>5.543</u>	<u>4.265</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos		-	-
Pasivos por impuestos diferidos		-	-
Total pasivos no corrientes		-	-
Total pasivos		<u>5.543</u>	<u>4.265</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	11	4.000	4.000
Reserva legal		4.042	4.042
Utilidades Acumuladas Nifis		410.059	410.059
Utilidades Acumuladas		276.375	268.785
Resultado ejercicio		12.046	7.590
Total patrimonio		<u>706.522</u>	<u>694.476</u>
TOTAL		<u>712.065</u>	<u>698.741</u>


 Jose Antonio Uribe
 Gerente General

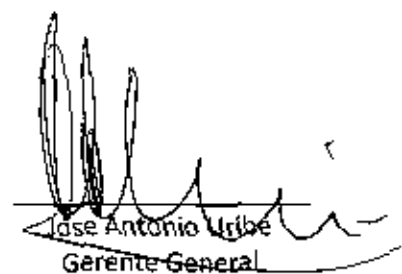

 Pedro Torres
 Contador General

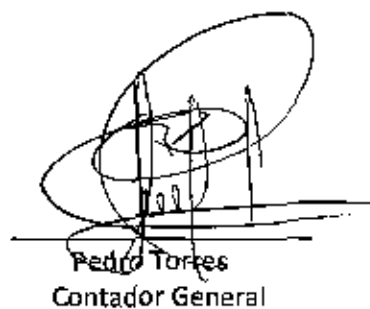
AGRICOLA SAN LORENZO CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS	12	32,004	32,004
COSTO DE VENTAS		—	—
MARGEN BRUTO		32,004	32,004
Ingresos por inversiones		-	-
Gastos de administración	13	(15,631)	(20,107)
Gastos Comerciales		-	-
Otras Ganancias y Pérdidas	14	-	-
Participación a Trabajadores		—	—
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>16,373</u>	<u>11,897</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:	9		
Corriente		4,327	4,307
Diferido		—	—
Total		<u>12,046</u>	<u>7,590</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>12,046</u>	<u>7,590</u>

Ver notas a los estados financieros

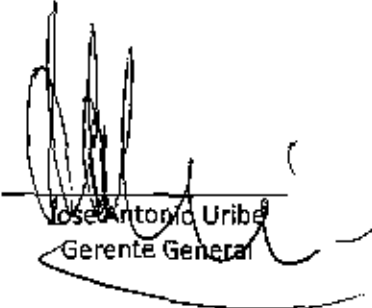

Jose Antonio Uribe
Gerente General


Pedro Torres
Contador General

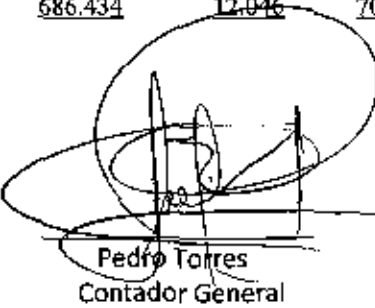
AGRICOLA SAN LORENZO CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	4.000	4.042	686.434		694.476
Resultado del Ejercicio				12.046	12.046
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>4.000</u>	<u>4.042</u>	<u>686.434</u>	<u>12.046</u>	<u>706.522</u>



José Antonio Uribe
Gerente General



Pedro Torres
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Notas	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		18.008	21.175
Pagos a proveedores y a empleados		(14.646)	(18.005)
Intereses recibidos		-	-
Participación a Trabajadores		-	-
Otros ingresos			(114)
Impuesto a la renta		(4.328)	(4.809)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación		(966)	(1.753)
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo (neto)		-	-
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		-	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Dividendos pagados a los propietarios		-	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		-	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(966)	(1.753)
Saldo al comienzo del año		1.946	3.699
SALDO AL FIN DEL AÑO		980	1.946
 José Antonio Uribe Gerente General  Pedro Torres Contador General			

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

AGRICOLA SAN LORENZO CIA. LTDA. AGRISANLO es una Compañía de Responsabilidad Limitada, constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es la ciudad Esmeraldas, San Lorenzo

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador el 14 de enero de 1999. El objeto principal de la Compañía es el cultivo de palma africana.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la compañía solo cuenta con un Gerente General en la parte administrativa; además de tres socios que a la vez son directivos y ejecutivos. Los servicios contables están contratados por honorarios.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros de AGRICOLA SAN LORENZO CIA. LTDA. AGRISANLO, comprenden: estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 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.

2.3 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 sea inmaterial. Las ventas de servicios son realizadas al contado.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.4 Propiedades, planta y equipo

2.4.1 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.

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

<u>Activo</u>	<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u> (años)	<u>Valor Residual</u> (%)
Equipo de Cómputo	Equipo de cómputo, electrónico	3	10
Equipo de oficina	Equipos de oficina	5	10
Muebles y Enseres	Muebles y Enseres	15	10
Instalaciones	Instalaciones	20	10

2.4.2 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. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo 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.

2.4.4 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.

2.5 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al valor razonable menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, excepto para aquellas propiedades de inversión clasificadas como mantenidas para la venta (o sean incluidas en un grupo de activos para su disposición que sea clasificado como mantenido para la venta) en cuyo caso serán medidas de acuerdo con la NIIF 5 *Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas*.

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.

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 de la compañía 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 compañía 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 compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía 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 periodo, 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 Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.9.1 La Compañía como arrendadora

El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo son añadidos al valor en libros del activo arrendado, empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

2.9.2 La Compañía como arrendataria

Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si éste es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el estado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los pagos por arrendamiento son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés implícita sobre el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros son cargados directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política general de la Compañía para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos en los que sean incurridos.

Los alquileres por pagar bajo arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos en los que sean incurridos.

En caso de que se reciban incentivos por arrendamientos operativos, dichos incentivos se reconocerán como pasivos. El beneficio agregado de los incentivos se *reconoce como una reducción del gasto por concepto de alquiler sobre la base de línea recta.*

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 Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

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.

2.11.1 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF.

3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

- a) *Uso del valor razonable como costo atribuido* - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

AGRICOLA SAN LORENZO CIA. LTDA. AGRISANLO optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, a su costo histórico, y utilizó este valor como costo atribuido a la fecha de transición.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 4.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- 4.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- 4.3 Impuesto a la renta diferido-** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo y bancos	980	1.946
Total	<u>980</u>	<u>1.946</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
<i>Cientes locales</i>	110.883	96.887
Provisión para cuentas dudosas	—	—
Subtotal	110.883	96.887
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	—	—
Otros	<u>6.298</u>	<u>6.004</u>
Total	<u>117.181</u>	<u>102.891</u>

7 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Propiedades de inversión:		
Terreno	593.904	593.904
 Total	<u>593.904</u>	<u>593.904</u>

8 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	-	-
Compañías relacionadas:		
Industrias Ales C.A.	3.050	1.772
Otros	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>3.050</u>	<u>1.772</u>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

9 IMPUESTOS

- a. *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Retenciones en la fuente (Reclamo Administrativo)	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar y otros	96	96
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>96</u>	<u>96</u>

- b. **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	16.373	11.897
Gastos no deducibles	74.01	267
Ingresos exentos		
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	-	-
Ingreso (gasto) por ajustes NIIF	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	<u>16.442</u>	<u>12.164</u>
Impuesto a la renta causado (1)	3.618	2.676
Anticipo calculado (2)	4.328	4.307
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>4.328</u>	<u>4.307</u>
Impuesto a la Renta diferido	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Impuesto a la Renta	<u>4.328</u>	<u>4.307</u>

10 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones Patronales	<u>2.397</u>	<u>2.397</u>
Total	<u>2.397</u>	<u>2.397</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	2.397	2.397
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>2.397</u>	<u>2.397</u>

11 PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital social	4.000	4.000
Prima de emisión	—	—
Total	<u>4.000</u>	<u>4.000</u>

a. Capital Social - El capital social autorizado consiste en 100.000 acciones valoradas en USD\$0.04 valor nominal unitario (4,000 mil al 31 de diciembre del 2015 y 2014), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

b. Reservas

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.

c. Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Saldos a	
	Diciembre 31, <u>2015</u>	Diciembre 31, <u>2014</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	276.375	268.785
Utilidades adopción primera vez nifis	410.059	410.059
Resultados del Ejercicio	12.046	7.590
Reservas según PCGA anteriores:		
<i>Reserva Legal</i>	4.042	4.042
Total	<u>702.522</u>	<u>690.476</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

12 INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos provenientes de la venta de servicios	32.004	32.004
Otros Ingresos		
Total	<u>32.004</u>	<u>32.004</u>

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo de Ventas	-	-
Gastos de administración	15.631	20.107
Gastos de Comercialización	-	-
Participación a trabajadores	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>15.631</u>	<u>20.107</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Honorarios Profesionales	1368	1770
Suministros, materiales	44	98
Gastos por depreciación y amortización	-	-
Impuesto	14.129	17.877
Otros gastos	<u>90</u>	<u>362</u>
Total	<u>15.631</u>	<u>20.107</u>

14. OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Un resumen de otras ganancias (pérdidas) es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros Ingresos Exentos	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

- a. *Transacciones Comerciales* - Durante los años 2015 y 2014, los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Saldos adeudados por partes relacionadas		Saldos adeudados a partes relacionadas	
	... Diciembre 31,...		... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Industrias Ales C.A.			3.050	1.772
Serpalma S.A.				
Alespalma S.A.	110.883	96.887		
Total	<u>110.883</u>	<u>96.887</u>	<u>3.050</u>	<u>1.772</u>

Los saldos pendientes no están garantizados. No se han otorgado ni recibido garantías.

No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

16 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 Marzo 31 de 2016 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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