

**EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES
COFRUEXP S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXPAS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

1. INFORMACIÓN GENERAL

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXPAS S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Machala, provincia de El Oro – Ecuador el 16 de mayo del 2011 e inscrita en el Registrador Mercantil de la ciudad de Machala el 17 de abril del mismo año. La actividad principal de la compañía, es dedicarse a la comercialización de banano y otras frutas.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los Estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Estimaciones y juicios contables:

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 Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXP S.A. será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2011.
- Estado de Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.
- Estados de Flujos de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXPAR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada. La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXPAR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Efectivo y equivalentes

Está conformado por los depósitos a la vista en entidades financieras.

Propiedades Maquinarias y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la siguiente vida útil estimada:

<u>Clase de Activos</u>	<u>Vida útil en años</u> <u>(hasta)</u>
Vehículos	5

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXPAR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pía sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXP S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año 2011 el 24%, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Beneficios a los empleados

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2011 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXPAS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2011, está constituido como sigue:

DETALLE		<u>2011</u>
		(US dólares)
Caja		1.200
Bancos	(a)	3.408
Total		4.608

(a) Corresponde a saldo en cuenta corriente mantenida en el Banco de Machala

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, está constituida como sigue:

DETALLE		<u>2011</u>
		(US dólares)
Cientes	(a)	28.307
Anticipos a proveedores		1.711
Empleados		16.701
Otras cuentas por cobrar		220.600
Total		267.319

(a) Corresponde a facturas por venta de producto, detalladas a continuación:

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2011, está compuesto como sigue:

DETALLE		<u>2012</u>
		(US dólares)
Retenciones en la fuente	(a)	5.688
Impuesto al valor Agregado		1.247
Total		6.935

(a) Corresponde a retenciones en la fuente aplicadas por los clientes en el presente ejercicio.

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXP S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipo por el año 2011, es el siguiente:

	 2011		
	Saldos Dic. 31,2010	Adiciones	Ventas
		(US dólares)	
Vehículos	0	35.705	35.705
Subtotal	0	35.705	35.705
(-)-Depreciación acumulada	(0)	(422)	(422)
Total	0	35.283	35.283

Durante el año 2011, no se reconoció ninguna pérdida por el deterioro del valor de las propiedades, planta y equipo, ya que de acuerdo con la revisión efectuada no se encontraron indicios de la misma.

7. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, está conformada como sigue:

	DETALLE	2011 (US dólares)
Proveedores	(a)	36.393
Otras cuentas por pagar	(b)	180.769
Total		217.162

a) Corresponde principalmente a facturas pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios detallados a continuación:

DETALLE	(US dólares)
Fumipalma S.A.	24.185
Fertipalma	1.030
Palmaplast	968
Fruitstylelife	321
Icapar	34
Varios	9.855
Total	36.393

b) Otras cuentas por pagar, corresponden a documentos por pagar que no generan ningún tipo de intereses

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXP S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

8. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2011, está constituido como sigue:

DETALLE	<u>2011</u> (US dólares)
Décima tercera remuneración	335
Décima cuarta remuneración	127
Vacaciones	<u>296</u>
Total	758

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante el año 2011, fue como sigue:

DETALLE	<u>2011</u> (US dólares)
Saldo inicial, enero 1	0
Provisiones	7.736
Pagos	<u>(6.978)</u>
Saldo final, diciembre 31	758

9. CAPITAL SOCIAL

Capital social

Al 31 de diciembre del 2011, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a **US\$ 800**, conformado por acciones ordinarias y nominativas de **US\$ 1,00** cada una.

10. VENTAS

Las ventas durante el año 2011, fueron originadas como sigue:

DETALLE	<u>2011</u> (US dólares)
Venta de cajas de banano	568.780
Descuento en ventas	<u>(55.421)</u>
Ventas netas	513.359

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXP S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

11. DETALLE DE COSTOS

El detalle de los costos durante el año 2011 corresponde a lo expuesto a continuación:

DETALLE	<u>2011</u> (US dólares)
Sueldos y demás remuneraciones gravadas IESS	32.930
Beneficios sociales y otras no gravada IESS	6.721
Aporte a la Seguridad Social	3.973
Honorarios profesionales	2.545
Mantenimiento y reparaciones	117.883
Suministros y materiales	110.695
Otros	<u>92.357</u>
Total Costos	<u>367.104</u>

12. GASTOS DE ADMINISTRACION , VENTAS Y FINANCIEROS

Los gastos de administración, ventas y financieros durante el año 2011, fueron causados como sigue:

DETALLE	<u>2011</u> (US dólares)
Sueldos y demás remuneraciones gravadas IESS	7.100
Beneficios sociales y otras no gravada IESS	1.015
Aporte a la Seguridad Social	863
Arriendo de Inmuebles	4.000
Mantenimiento y Reparaciones	17.260
Combustible	5.087
Suministros y materiales	4.370
Transporte	14.743
Comisiones	38
Intereses	19.756
Seguros	1.170
Impuestos y contribuciones	8.728
Depreciación	422
Otros Gastos	<u>13.551</u>
Total	<u>98.103</u>

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXP S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

13. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período que terminó el 31 de diciembre del 2011 como sigue:

DETALLE		<u>2012</u> US dólares)
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(A)	48.370
(-) 15% participación a trabajadores	(B)	(7.255)
(+) Gastos no deducibles		4.205
(-) Deducción por incremento neto de empleados		(20.509)
Utilidad Gravable:		24.811
Impuesto a la renta causado 24%		5.955
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2011 (declaración de impuesto a la renta año 2010)		N/A
Impuesto a la renta causado o anticipo determinado (el mayor)	(C)	<u>(5.955)</u>
Utilidad después de participación e impuesto (A-B-C)		35.160

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2011 fue como sigue:

DETALLE	<u>2011</u> (US dólares)
Provisión para impuesto a la renta del año	5.955
Menos:	
Anticipos pagados de impuesto a la renta	(0)
Crédito fiscal de años anteriores	(0)
Impuesto a la Salida de Divisas	(0)
Retenciones en la fuente del año	<u>(5.688)</u>
Impuesto a la renta por pagar	267

Estos datos son a nivel de declaración de impuesto a la renta ya que en este año no se netearon las partidas que intervienen en la liquidación del impuesto.

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXPAR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

14. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

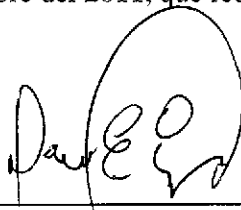
No existen contingencias y/o compromisos significativos que requieran revelarse.

15. HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011, no ha ocurrido ningún hecho relevante que informar.

16. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 30 de marzo del 2012, fecha de aprobación de los Estados Financieros, la Administración considera que no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, que requieran ajustes o revelación.



Sr. Yomar Euclides Palacios Llivipuma
Representante legal