

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

**NOTAS SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXPAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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 Registro Mercantil de la ciudad de Machala el 30 de mayo del mismo año. La actividad principal de la compañía, es dedicarse a la producción y comercialización de cultivos de banano.

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).

Los estados financieros de acuerdo a NEC al 31 de diciembre del 2011, que se presentan han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Bases de preparación

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.

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 de su registro.

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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 periodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2014.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2014.
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2014.

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 hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada. La Compañía no registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXPAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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.

Efectivo y equivalentes

Incluyen principalmente, valores registrados en caja y bancos, tal como se lo va a detallar en su nota respectiva.

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Propiedades, Maquinarias y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se valoran a su costo de adquisición, 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.

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	8
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de Comunicación	10
Equipos de computación	3
Maquinarias y Equipos	10

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

Vehículos, maquinarias y equipos de computación, son compras realizadas en el año 2011, por tal situación son adiciones de activos fijos que ya nacieron con NIIF.

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXP S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2014, están constituidos como sigue:

• <u>Efectivo y equivalentes</u> :	(US dólares)
Caja	0,00
Bancos	<u>18.318,05</u>
Total	18.318,05

Banco, corresponde principalmente a cuenta corriente mantenida en el banco de Machala cta. cte. No. 105040805-8

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014, están constituidas como sigue:

• <u>Cuentas por cobrar</u> :	(US dólares)
Cliente relacionado	36.311,60
Anticipo a proveedores	15.552,50
Anticipo a contratistas	40.410,39
Cuenta por cobrar a terceros	109.899,98
Otras cuentas por cobrar	<u>23.449,96</u>
Total	225.624,43

Cientes, corresponde a facturas por venta de banano correspondiente a la semana 52 pendiente de cobro al cierre del periodo.

Cuentas por cobrar a terceros corresponde únicamente a D NANY&SERVICES S.A. por el valor de US\$ 109.899,98 por el concepto de arriendo pagado por anticipado de Hacienda Bananera por el periodo de 5 años con vencimiento en enero del 2016.

Anticipo a proveedores y contratistas, corresponde a valores entregados de manera anticipada por ejecución de trabajos o para adquisiciones de bienes y/o servicios.

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2014, están constituidos como sigue:

• <u>Efectivo y equivalentes</u> :	(US dólares)
Caja	0,00
Bancos	<u>18.318,05</u>
Total	18.318,05

Banco, corresponde principalmente a cuenta corriente mantenida en el banco de Machala cta. cte. No. 105040805-8

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014, están constituidas como sigue:

• <u>Cuentas por cobrar</u> :	(US dólares)
Cliente relacionado	36.311,60
Anticipo a proveedores	15.552,50
Anticipo a contratistas	40.410,39
Cuenta por cobrar a terceros	109.899,98
Otras cuentas por cobrar	<u>23.449,96</u>
Total	225.624,43

Clientes, corresponde a facturas por venta de banano correspondiente a la semana 52 pendiente de cobro al cierre del periodo.

Cuentas por cobrar a terceros corresponde únicamente a D NANY&SERVICES S.A. por el valor de US\$ 109.899,98 por el concepto de arriendo pagado por anticipado de Hacienda Bananera por el periodo de 5 años con vencimiento en enero del 2016.

Anticipo a proveedores y contratistas, corresponde a valores entregados de manera anticipada por ejecución de trabajos o para adquisiciones de bienes y/o servicios.

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXP S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014, están conformadas como sigue:

• <u>Impuestos anticipados</u> :	(US dólares)
Crédito tributario por I.R. (Impuesto único)	26.975,69
IVA crédito tributario	<u>45.855,14</u>
Total	<u>72.830,83</u>

Impuestos anticipados, corresponde principalmente a US\$ 26.975,69 crédito tributario por retenciones en la fuente efectuadas por clientes (impuesto único), las mismas que se utilizan para compensar el impuesto a la renta causado de cada periodo y US\$ 45.855,14 a IVA pagado en adquisiciones de bienes y servicios relacionados con la producción y comercialización del banano, el mismo que podrá ser solicitado mediante devolución como proveedor directo de exportación.

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de propiedades, maquinarias y equipos por el periodo 2014 es el siguiente:

	Saldos Dic. <u>31,2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta y/o baja</u>	Saldos Dic. <u>31,2014</u>
Maquinarias y equipos	1.785,71	0	0	1.785,71
Vehículos	35.408,00	71.177,82	(35.408,00)	71.177,82
Equipos de computación	<u>422,00</u>	<u>1.243,89</u>	<u>0</u>	<u>1.665,89</u>
Subtotal	37.615,71	71.177,82	(35.408,00)	74.629,42
(-)Depreciación acumulada	<u>(9.126,00)</u>	<u>(4.270,86)</u>	<u>0,00</u>	<u>(13.396,86)</u>
Total	28.489,71	66.906,96	(35.408,00)	61.232,56

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

8. PROVEEDORES, CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, están conformadas como sigue:

	(US dólares)
Proveedores de bienes y servicios relacionados	36.451,42
Proveedores de bienes y servicios no relacionados	10.085,32
Documentos por pagar - relacionada	45.397,74
Otras cuentas por pagar	<u>17.203,92</u>
Total	109.138,40

Proveedores de bienes y servicios relacionados y no relacionados, corresponde principalmente a proveedores de bienes y servicios, las mismas que fueron canceladas en los primeros meses del año 2015

Documentos por pagar, corresponde a préstamo recibido por parte del Sr. Euclides Palacios Palacios en año anterior, el mismo que genera interés y tiene fecha de vencimiento.

9. BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OBLIGACIONES IESS

Al 31 de diciembre del 2014, están constituidos como sigue:

	(US dólares)
Participación a empleados	10.906,05
Obligaciones con el IESS	2.598,05
Beneficios sociales	<u>12.409,45</u>
Total	25.913,55

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2014, fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	2.229,00
Provisiones	34.256,87
Pagos	<u>(24.076,42)</u>
Saldo final, diciembre 31	12.409,45

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXP S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

10. CUENTA POR PAGAR ACCIONISTA:

Al 31 de diciembre del 2014, están constituidos como sigue:

(US dólares)

Accionista Sr. Yomar Palacios	<u>29.800,00</u>
Total	29.800,00

Al 31 de diciembre del 2014, cuenta por pagar accionista corresponde a valores entregados a la compañía por concepto de préstamos, en su mayoría ese valores corresponde a valores entregados en años anteriores.

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, están constituidos como sigue:

(US dólares)

Impuesto a la renta único año 2014	27.110,59
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta e IVA	1.863,50
Otros	<u>0,00</u>
Total	28.974,09

12. ANTICIPO DE CLIENTE

Al 31 de diciembre del 2014, están constituidos como sigue:

(US dólares)

Comersur Cía. Ltda.	<u>21.163,27</u>
Total	21.163,27

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXP S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

13. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

• Capital social

Al 31 de diciembre de 2014, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$ 800, conformado por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

• Reserva Legal

La ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

14. VENTAS NETAS:

Durante el periodo 2014, los ingresos por ventas de banano, se detallan a continuación:

RUBROS	TOTAL INGRESOS
	US\$ dólares
<u>VENTAS GRAVADAS CON TARIFA 0%</u>	
VENTAS DE BANANO	1.354.699,84
BONIFICACIONES	829,88
	—
TOTAL VENTAS BRUTAS TARIFA 0%	1.355.529,72

15. COSTOS:

Durante el periodo 2014, los costos se detallan a continuación:

RUBROS	TOTAL COSTOS
	US\$ dólares
COMPRA DE INSUMOS (R)	338.287,09
MANTENIMIENTOS	103.808,16
ACEITE AGRICOLA NACIONAL , FUMIGACION Y PRODUCTO	140.706,71
FERTILIZANTES	160.449,06
CONTRATOS Y SERVICIOS PRESTADOS	120.068,79
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	160.308,24
FLETES Y TRANSPORTES	51.867,28
ARRIENDO DE PREDIOS	16.750,50
OTROS COSTOS MENORES	38.279,47
TOTALES US\$	1.130.525,30

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014****16. GASTOS:**

Durante el periodo 2014, los gastos administrativos y financieros se detallan a continuación:

RUBROS	TOTAL GASTOS
	US\$ dólares
SUELDO Y SALARIOS	39.349,74
BENEFICIOS SOCIALES Y APOORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	15.480,82
DEPRECIACIONES	4.270,73
HONORARIOS PROFESIONALES	11.392,72
TRANSPORTE	27.222,00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	11.631,31
GASTOS FINANCIEROS	11.109,27
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	31.840,80
TOTALES US\$	152.297,39

17. IMPUESTO A LA RENTA – IMPUESTO UNICO

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 2014 como sigue:

	(US dólares)
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(A) 72.707,03
(-) 15% de participación a empleados	(B) (10.906,05)
(+) Gastos no deducibles	19.873,66
Utilidad Gravable:	81.674,64
Ventas de banano sujetas a impuesto único	1.355.529,72
Impuesto único 2% impuesto a la renta	(C) (27.110,59)
Utilidad neta, después de participación e impuesto (A-B-C)	34.690,39

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2014 fue como sigue:

Provisión para impuesto a la renta	27.110,59
Menos:	
Retenciones en la fuente del año y de años anteriores	(26.975,69)
Valor a pagar de Impuesto a la renta	134,90

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXP S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012, se encuentran indicadas en la nota 5, 8, 10 y 12.

19. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

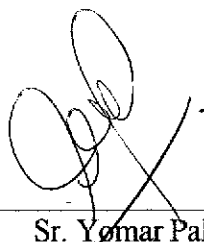
No existen contingencias y/o compromisos significativos que requieran revelarse.

20. HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014, no ha ocurrido ningún hecho relevante que informar.

21. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 30 de marzo del 2015 (fecha de aprobación de los estados financieros mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas), la Administración considera que no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, que requieran ajustes o revelación.



Sr. Yomar Palacios
Gerente General
COFRUEXP S.A.