

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES
COFRUENPAR S.A.

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

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXPAS S.A.

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

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 NFC 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 COFRUTEXPAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

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 COFRUTEXPAR 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.

Periodo contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2015.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2015.
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2015.

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 COFRUENPAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)****Beneficios a los empleados**

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración, y el fondo de reserva; estos se registran al resultado del ejercicio contra pasivos corrientes.

La Compañía provee beneficios post - empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono y el desahucio constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, sean de contribuciones definidos o de beneficios definidos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2015 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFREUNPAR S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2015, están constituidas como sigue:

<u>Cuentas por cobrar :</u>	(US dólares)
Clientes	32.801,80
Anticipo a proveedores	16.205,21
Anticipo a utilidades	11.263,93
Anticipo a Contratistas	28.778,68
Anticipo Proveedores Banano	7.696,47
Otras Cuentas por cobrar a Terceros.	<u>23.449,96</u>

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

Otras cuentas por cobrar a terceros corresponde únicamente a D MANY&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.

Anticipos a proveedores, corresponde a valores entregados de manera anticipada por ejecución de trabajos sean estos de bienes y/o servicios.

5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015, están conformadas como sigue:

<u>Impuestos anticipados :</u>	(US dólares)
Crédito tributario por LR. (Impuesto único)	31.611,74
IVA crédito tributario	<u>67.785,52</u>
Total	<u>99.397,26</u>

Impuestos anticipados, corresponde principalmente a US\$ 31.611,74 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\$ 67.785,52 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.

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COERUEXP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**6. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO**

El movimiento de propiedades, maquinarias y equipos por el periodo 2015 es el siguiente:

	Saldo Dic. 31, 2014	Adiciones	Saldo Dic. 31, 2015 (NII)
Maquinarias y equipos	1,785.71	0.00	1,785.71
Vehículos	122,954.61	0.00	122,954.61
Equipos de computación	<u>422.00</u>	<u>1,243.89</u>	<u>1,665.89</u>
Subtotal	125,162.32	1,243.89	126,406.21
(-) Depreciación acumulada	<u>(13,396.89)</u>	<u>(10,205.99)</u>	<u>(24,102.89)</u>
Total	111,765.42	9,462.10	122,907.32

7. PROVEEDORES, CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, están conformadas como sigue:

	(US dólares)
Proveedores de bienes y servicios no relacionados	17,588.36
Documentos por pagar - Sr. Euclides Palacios Palacios	0.00
Accionista	31,795.95
Proveedores relacionados	<u>64,829.92</u>
Total	114,214.23

Corresponde principalmente a proveedores de bienes y servicios, las mismas que fueron canceladas en los primeros meses del año 2016.

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRU-EXPAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****8. BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OBLIGACIONES IESS**

Al 31 de diciembre del 2015, están constituidos como sigue:

	(US dólares)
Participación a empleados	26,163.57
Obligaciones con el IESS	1,522.45
Otras Retenciones por pagar	1,557.33
Beneficios sociales	<u>9,945.17</u>
Total	39,188.82

9. SOBREGIRO CONTABLE

Al 31 de diciembre del 2015, están constituidos como sigue:

• Bancos :	(US dólares)
Banco Machala	68,526.41
Total	0.00

Corresponde a cheques girados y no cobrados al 31 de diciembre de 2015.

10. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, están constituidos como sigue:

	(US dólares)
Impuesto a la renta crasado año 2015	31,611.74
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	<u>3,142.18</u>
Total	<u>34,753.92</u>

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRELEXPAR S.A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 201511. CUENTA ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, están constituidos como sigue:

(US dólares)

Anticipo a clientes- Relacionada	<u>2.905,61</u>
Total	2.905,61

12. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

- Capital social

Al 31 de diciembre de 2015, 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.

13. VENTAS NETAS:

Durante el periodo 2015, los ingresos por ventas de banano, se detallan a continuación:

<u>RUBROS</u>	<u>TOTAL INGRESOS</u> <u>US\$ dólares</u>
<u>VENTAS GRAVADAS CON TARIFA 0%</u>	
VENTAS DE BANANO	1.724.727,76
DOMINACIONES	9.045,00
<u>TOTAL VENTAS TARIFA 0%</u>	1.733.167,82

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUENPAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****14. COSTOS:**

Durante el período 2015, los costos se detallan a continuación:

RUBROS	TOTAL COSTOS
	US\$ dólares
COMPRA DE PAC MO	773,634.33
MANTENIMIENTO DE PLANTACIONES	48,217.93
ACEITE AGRICOLA NACIONAL, FUMIGACION Y PRODUCTO	151,648.02
FERTILIZANTES	90,280.78
SUJITOS Y BENEFICIOS SOCIALES	97,759.63
FLETES Y TRANSPORTES	11,920.00
Contratos y Servicios prestados	67,782.16
OTROS COSTOS MENORES	144,854.40
TOTALES US\$	1,340,497.49

15. GASTOS:

Durante el período 2015, los gastos administrativos y financieros se detallan a continuación:

RUBROS	TOTAL GASTOS
	US\$ dólares
BENEFICIOS SOCIALES Y APOORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	164,356.66
BENEFICIOS SOCIALES Y APOORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	27,425.73
HONORARIOS PROFESIONALES	5,950.56
TRANSPORTE	28,028.44
Depreciaciones	10,708.59
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5,218.51
GASTOS FINANCIEROS	6,801.92
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	69,304.25
TOTALES US\$	218,205.62

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUENPAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**16. 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 2015, como sigue:

		(US dólares)
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(A)	174,423.82
(-) 15% de participación a empleados	(B)	(26,763.57)
Ventas de banano sujetas a impuesto único		1,733,167.82
Impuesto único %	(C)	(31,611.74)
Apropiación de Reserva Legal	(D)	(2,664.85)
Utilidad neta, después de participación e impuesto (A-B-C-D)		104,983.66

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2015 fue como sigue:

Provisión para impuesto a la renta	31,611.74
Menos:	
Retenciones en la fuente del año	(31,611.74)
Valor a pagar de Impuesto a la renta	0.00

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, se encuentran indicadas en la notas 7 y 11.

18. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

EXPORTACIONES PALACIOS ROSALES COFRUEXPAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

19. HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2015, no ha ocurrido ningún hecho relevante que informar.

20. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y 30 de abril de 2016 (fecha de ingreso de información financiera y societaria a la web de la superintendencia de compañías), la Administración considera que no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, que requieran ajustes o revelación.

Sr. Yomar Palacios
Gerente General
COFRUEXPAR S.A.