

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE AGROQUIMICOS PALACIOS ROMERO ICAPAR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

1. INFORMACION GENERAL

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE AGROQUIMICOS PALACIOS ROMERO ICAPAR S.A., fue constituida mediante escritura pública en abril del 2005, e inscrita en el Registrador Mercantil el mes de mayo del mismo año. La actividad principal de la compañía, es dedicarse a la comercialización de agroquímicos en todas las regiones del Ecuador; y también se dedica a la cría y comercialización de especies bioacuáticas.

Al 31 de diciembre del 2014 la estructura accionaria de la compañía estuvo conformada de la siguiente manera:

1. 50% de participación accionaria a la Sra. Jenny Márquez Muñoz
2. 50% de participación accionaria a la Ing. Martha Morella Romero Cobos.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía mantenía 73 y 18 empleados respectivamente, para desarrollar sus actividades.

La información contenida en estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobado mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 24 de abril del 2015

..

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, aunque modificado por la revaluación de propiedades y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez.

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

**IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE AGROQUIMICOS PALACIOS ROMERO
ICAPAR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Cajas	1.080	1.080
Bancos (a)	<u>154.270</u>	<u>909.244</u>
Total	<u>155.350</u>	<u>910.324</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2014, bancos corresponde principalmente a valores registrados en las siguientes cuentas bancarias:

	(US dólares)
Banco del Austro	807.275
Banco de Machala - corriente	29.043
Banco del Austro - camaronera	64.054
Banco de Machala - ahorros	7.957
Otras cuentas menores a US\$ 2.326,00	<u>915</u>
Subtotal	<u>909.244</u>

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Clientes	3.178.785	3.862.179
Anticipos a proveedores	164.748	137.100
Empleados	5.078	10.294
Otras	0	0
(-) Provisión para cuentas dudosa	<u>(300.792)</u>	<u>(238.954)</u>
Total	3.047.819	3.770.619

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de productos agrícolas con plazo de hasta 90 días y sin interés.

El 60% de la cartera comercial corresponde a valores por vencer y el 40% restante corresponde a valores vencidos distribuidos de la siguiente manera:

1. Del 100% de valores vencidos, el 35% tiene vencido entre 1 a 30 días.
2. Del 100% de valores vencidos, el 15% tiene vencido entre 31 a 60 días.
3. Del 100% de valores vencidos, el 15% tiene vencido entre 61 a 90 días.
4. Del 100% de valores vencidos, el 35% tiene vencido más de 91 días.

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE AGROQUIMICOS PALACIOS ROMERO
ICAPAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)

Los movimientos de la cuenta provisión para cuentas dudosa fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Saldo al principio del año	322.830	300.792
Reversión y/o castigo	(47.915)	(95.418)
Provisión con cargo a resultados	<u>25.877</u>	<u>33.580</u>
Total	300.792	238.954

6. CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, están constituidos como se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Partes relacionadas (P.N.)	50.000	0
Palmaplast C. Ltda.	6.516	0
Cofruexpar S.A.	0	0
Banjae S.A.	0	0
Carbanec S.A.	10.000	10.000
EPI C. Ltda.	0	0
Comisaria Copalfra	0	0
División Agrícolas (comercial)	701.546	1.550.364
Cudaransa S.A.	0	0
Fertipalma C. Ltda.	0	0
Fruinter S.A.	0	0
Fumipalma S.A.	917.194	2.672
Incarpalm S.A.	0	0
Plandane S.A.	0	0
Ricaban S.A.	0	0
Midaja S.A.	383.421	1.078.203
Otras menores	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL	2.068.677	2.641.239

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas representan principalmente préstamos, sin fecha de vencimientos y sin interés.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente facturas por venta de fungicidas y servicios de fumigación, sin fecha de vencimientos y sin interés.

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE AGROQUIMICOS PALACIOS ROMERO
ICAPAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Producto terminado (Insumos agrícolas)	4.296.507	3.015.336
En tránsito y otros	<u>157</u>	<u>3.674</u>
Total	<u>4.296.664</u>	<u>3.019.010</u>

Los inventarios de producto terminado principalmente se encuentran valorados al costo resultante de la liquidación de importación en los casos de inventarios de productos importados; y en el caso de inventarios por compras locales se encuentran valorados al valor de adquisición.

La compañía espera recuperar los inventarios en aproximadamente 100 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

8. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
ISD	297.448	309.182
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>162.789</u>	<u>244.403</u>
Total	<u>460.237</u>	<u>553.585</u>

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE AGROQUIMICOS PALACIOS ROMERO
ICAPAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, planta y equipo por el año 2014, es el siguiente:

	 2014.				
	<u>Saldos</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclas.</u>	<u>Saldos</u>
	<u>Dic. 31,2013</u>				<u>Dic. 31,2014</u>
				(US dólares)	
Terrenos	515.298	0	0	0	515.298
Edificios e instalaciones	1.412.703	0	0	0	1.412.703
Maquinarias, equipos y barc.	493.609	0	(188.686)	0	304.923
Muebles y enseres	42.320	12.127	0	0	54.447
Equipos de comunicación	0	4.565	0	0	4.565
Equipos de computación	11.581	32.446	0	0	44.027
Vehículos	587.821	405.186	0	0	993.007
En proceso	<u>132.367</u>	<u>216.692</u>		<u>0</u>	<u>349.059</u>
Subtotal	3.195.699	671.016	(188.686)	0	3.678.029
(-)Depreciación acumulada	<u>(496.861)</u>	<u>(268.771)</u>	<u>(0)</u>	<u>0</u>	<u>(765.632)</u>
Total	<u>2.698.838</u>	<u>402.245</u>	<u>(188.686)</u>	<u>0</u>	<u>2.912.397</u>

10. PROPIEDAD DE INVERSION

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, están conformados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Edificio	303.962	303.962
Mausoleo	44.493	44.493
Terrenos	<u>739.177</u>	<u>739.177</u>
Total	<u>1.087.632</u>	<u>1.087.632</u>

**IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE AGROQUIMICOS PALACIOS ROMERO
ICAPAR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, están conformadas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Obligación bancaria, porción corriente	514.941	0
Obligación bancaria, porción no corriente	<u>1.363.427</u>	<u>558.524</u>
Total	1.878.368	558.524

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

Banco del Austro (Porción no corriente)

Operación de crédito hipotecario, con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2017 e interés del 9,02%.	<u>558.524</u>
Total obligación bancaria (porción no corriente)	<u>558.524</u>

IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE AGROQUIMICOS PALACIOS ROMERO
ICAPAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

15. CAPITAL SOCIAL

Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$ 165.000,00 conformado por 165.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

	<u>No. de Acciones</u>	<u>(US dólares)</u>
1. Jenny Márquez Muñoz	82.500	82.500
2. Martha Morella Romero Cobos	<u>82.500</u>	<u>82.500</u>
Total	165.000	165.000

16. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2014 como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	1.305.119	2.051.499
Más (menos) partidas de conciliación:		
Otras rentas exentas	0	0
Gastos no deducibles	469.158	70.382
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0	0
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0	0
Deducción por incremento neto de empleados	(8.927)	0
Deducción por pago a trabajadores por discapacidad	<u>(7.431)</u>	<u>0</u>
Base imponible, utilidades que no se reinvierten	1.757.919	2.121.881
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>386.742</u>	<u>466.814</u>

**IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE AGROQUIMICOS PALACIOS ROMERO
ICAPAR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

16. IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% en el periodo 2014.

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario 101 declaración de impuesto a la renta del periodo corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente periodo.

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, las transacciones con partes relacionadas, se encuentran mencionados en las notas 6 y 14 del presente informe.

18. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

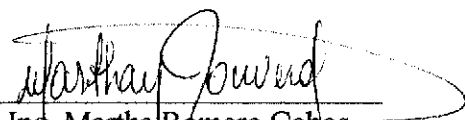
En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar

19. HECHOS RELEVANTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014, no presenta hechos relevantes a mencionar

20. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 24 de abril del 2015 (fecha del informe de auditoría), la compañía no presenta hechos posteriores a revelar


Ing. Martha Romero Cobos
Gerente General


Ing. Manuela Orellana
Contadora