

COHERVI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Caja	1	41.177,38	71.504,50
Bancos	2	55.957,01	54.357,40
	US\$	<u>97.134,39</u>	<u>125.861,90</u>
<u>Caja</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Caja Chica		3.700,00	3.500,00
Caja Tesorera		37.052,38	67.654,50
Caja Fondo fijo		425,00	350,00
	US\$	<u>41.177,38</u>	<u>71.504,50</u>
<u>Bancos</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cooperativa Ltda. Cta. Ahorro 83451		20.486,53	25.486,53
Banco del Pacifico Cta. Cte. # 3915441		2.227,28	21.659,28
Banco del pichincha Cta. Cte. # 26505891		8.965,46	0,00
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 088500313-6		14.277,32	3.607,28
Banco Internacional Cta. Cte. # 1850600928		9.896,55	3.498,85
Banco Solidario Cta. Ahorros # 0942045740		103,87	105,46
	US\$	<u>55.957,01</u>	<u>54.357,40</u>

(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cientes No Relacionados	1 1.602.644,26	849.972,85
Anticipo a proveedores	2 229.052,20	272.847,51
Otras Cuentas por Cobrar - Prestamos a Empleados	3 78.228,39	69.236,65
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-247.245,60	-87.464,02
US\$	<u>1.662.679,25</u>	<u>1.104.592,99</u>

<u>1. Clientes No Relacionados</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cientes no documentados	1.515.548,76	767.237,03
Cientes no documentados Suc. Guayaquil	6.034,27	1.325,47
Cientes no documentados Suc. Naranjal	1.552,84	0,00
Cientes no documentados Suc. Colon	16,98	312,19
Cheques Protestados	79.491,41	80.612,80
Datafast T/C	0,00	485,36
US\$	<u>1.602.644,26</u>	<u>849.972,85</u>

<u>2. Anticipo a Proveedores</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Deudores varios	225.680,47	259.927,74
Ab. Alejo de la Rosa	2.471,15	2.471,15
Industrial Molinera C.A.	238,00	1.278,00
ACE	474,98	0,00
Western Union	187,60	198,91
Nirsa S.A.	0,00	100,00
Asociacion papelera	0,00	8.772,57
delpyg	0,00	99,14
US\$	<u>229.052,20</u>	<u>272.847,51</u>

<u>3. Otras Cuentas por Cobrar - Prestamos a Empleados</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Pilco Chafila Wilfrido	8.056,33	2.147,19
Bermudez Nieto Vicente	59.925,29	59.925,29
Vasco Tucunango Mario	2.916,43	0,00
otros valores menores a \$1000	7.330,34	7.164,17
US\$	<u>78.228,39</u>	<u>69.236,65</u>

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Inventario de mercaderia con iva 12%	3.160.981,40	2.655.081,39
US\$	<u>3.160.981,40</u>	<u>2.655.081,39</u>

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Anticipo de impuesto a la Renta	0,00	68.396,06
Credito Tributario (I.R)	3.533,21	93.692,01
Credito Tributario (IVA)	81.331,80	0,00
US\$	<u>84.865,01</u>	<u>162.088,07</u>

(J) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Construcciones en Curso	106.893,17	0,00
Depositos en Garantia	5.809,07	5.809,07
Proveeduría	3.484,61	3.035,04
Otros Activos	71.442,80	10.488,15
US\$	<u>187.629,65</u>	<u>19.332,26</u>

COHERVI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/13	COMPRAS - ADICIONES	AJUSTES	SALDO AL 31/12/14
<u>COSTO</u>				
Terrenos	2.475.408,75	0,00	0,00	2.475.408,75
Edificios	2.743.488,28	0,00	0,00	2.743.488,28
Instalaciones	370.186,19	0,00	0,00	370.186,19
Muebles y Enseres	303.529,81	0,00	0,00	303.529,81
Equipos de computacion	237.372,36	13.991,26	0,00	251.363,62
Vehiculos	601.313,99	0,00	0,00	601.313,99
Maquinarias y Equipos	135.142,51	0,00	0,00	135.142,51
Equipos de Seguridad	69.805,26	831,59	0,00	70.636,85
Otros Equipos	482.676,02	0,00	17.869,17	464.806,85
Equipos de Comunicación	12.582,64	0,00	0,00	12.582,64
Software	10.461,43	0,00	0,00	10.461,43
US\$	7.441.967,24	14.822,85	17.869,17	7.438.920,92
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-823.294,38	-135.910,08	0,00	-959.204,46
Instalaciones	-161.294,93	-35.476,58	0,00	-196.771,51
Muebles y Enseres	-134.120,20	-25.192,78	0,00	-159.312,98
Equipos de computacion	-188.235,11	-29.444,94	0,00	-217.680,05
Vehiculos	-466.067,93	-52.150,94	0,00	-518.218,87
Maquinarias y Equipos	-101.468,93	-7.675,87	0,00	-109.144,80
Equipos de Seguridad	-22.347,83	-6.670,57	0,00	-29.018,40
Otros Equipos	-139.194,96	-42.695,21	0,00	-181.890,17
Equipos de Comunicación	-9.853,42	-599,39	0,00	-10.452,81
Amortizacion de Software	-6.363,66	-2.038,56	0,00	-8.402,22
Total Depreciacion Acumulada	US\$ -2.052.241,35	-337.854,92	0,00	-2.390.096,27
Saldo al final del año	US\$ 5.389.725,89	-323.032,07	17.869,17	5.048.824,65

COHERVI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	1 2.214.522,35	2.190.496,95
	US\$ 2.214.522,35	2.190.496,95
<u>1. Proveedores Locales</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Ace Seguros S.A.	49.048,01	0,00
Agripac S.A.	15.463,00	0,00
Ajeecuador S.A.	11.564,14	17.761,68
Almacenes Estuardo Sanchez S.A.	2.195,75	11.025,54
Baque Castillo Romulo	6.530,29	0,00
Basesurcorp S.A.	4.752,99	5.871,05
Bic Ecuador S.A.	6.806,02	10.571,18
Bmi del Ecuador Compañía de Seguros	6.886,21	7.603,16
Calbaq S.A.	0,00	12.615,16
Casa Moeller Martinez C.A.	8.040,04	15.121,76
Colgate-Palmolive Del Ecuador S.A.I.C.	54.677,33	70.969,47
Confiteca C.A.	7.365,10	16.141,83
Conservas Isabel Ecuatoriana S.A.	9.552,59	0,00
Cordialsa	2.011,63	11.716,82
Corporacion Delico CIA.LTDA.	27.138,08	0,00
Corsuperior S.A.	11.100,08	12.555,16
D`Mujeres S.A.	31.144,51	38.657,53
Davila Corral Claysbert & Asoc. CIA. LTDA.	9.051,80	0,00
Difare S.A.	6.207,48	0,00
Dimabru CIA. LTDA.	2.181,99	7.416,62
Dinusa S.A.	11.910,98	6.491,00
Dipor S.A.	6.830,76	8.618,66
Dismero S.A.	0,00	7.436,05
Disprosa S.A.	14.729,03	0,00
Distribuidora Dispacif S.A.	100.137,98	186.658,98
Ecuatoriana de Alimentos S.A.	8.910,00	0,00
Eveready Ecuador C.A.	20.933,79	0,00
Exigranos S.A.	0,00	16.458,46
Forcycorp S.A.	0,00	13.764,43

Garces Velez Luis	0,00	5.555,61
Gonzalez Sanchez Jorge	13.068,00	0,00
Hispanabe	14.148,76	16.868,77
Industrial Danec S.A.	10.014,50	0,00
Industrial Indias Sabor ML C.LTDA	7.542,78	19.539,17
Industrial molinera C.A.	112.266,44	119.646,84
Industrial Papelera Ecuatoriana S.A.	15.771,09	12.779,43
Industrias Ales S.A.	0,00	133.701,51
Johnson & Johnson Del Ecuador S.A.	0,00	39.915,45
Kimberly-Clark Ecuador S.A.	66.364,63	29.229,70
La Fabril S.A.	73.453,07	87.134,57
Laboratorios Calbaq C.LTDA.	6.295,27	0,00
Laboratorios S.A.	63.802,85	74.411,53
Lacteos San Antonio C.A.	12.012,11	23.921,98
Lansei S.A.	4.874,21	10.614,34
Lap San Cheung Che	6.748,94	0,00
Levapan del Ecuador S.A.	5.965,77	10.354,84
Manrique Cadena Juan	8.894,57	11.708,83
Mondelez Ecuador Cia. Ltda.	0,00	12.191,52
Multiservicios Juan de la Cruz	0,00	9.018,54
Nestle ecuador S.A.	85.904,04	13.315,89
Nirsa S.A.	569.396,42	284.622,19
Offset Abad C.A.	0,00	5.084,35
Oriental Industria Alimenticia C.LTDA.	6.625,78	12.276,11
Osram del Ecuador S.A.	7.545,27	17.820,00
Peya Campoverde Wilson	7.883,71	0,00
Proalco CIA.LTDA.	58.289,58	44.255,65
Productos Familia Sancela Del Ecuador S.A.	20.162,51	40.332,76
Provedora Ecuatoriana S.A.	0,00	6.736,93
Pydaco CIA. LTDA.	14.134,58	22.038,16
Quala Ecuador S.A.	73.928,24	28.158,92
Quifatex S.A.	3.440,30	27.014,30
Realveg S.A.	22.272,40	0,00
Sipia S.A.	7.987,66	0,00
Socieda Industrial Ganadera El Ordeño	10.340,55	0,00
Solubles Instantaneos C.A.	0,00	6.901,43
Sumesa S.A.	30.232,17	45.048,71
Tropicalimentos S.A.	110.625,00	112.200,44
Unilever Andina Ecuador S.A.	22.009,35	94.859,90
Union Vinicola Internacional S.A.	6.673,72	11.925,24
Universal Sweet Industries S.A.	135.412,03	147.661,76
Velez Garcia Rosa	9.995,28	0,00
Otros valores por liquidar	155.271,19	176.197,04
	US\$ 2.214.522,35	2.190.496,95

COHERVI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(BB) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P.

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Banco Guayaquil	180.000,00	135.000,00
Porcion Cte. Prestamo Banco Guayaquil	46.358,00	38.428,63
Porcion Cte. Prestamo Banco Pichincha	58.896,00	0,00
Porcion Cte. Prestamo Banco Internacional	193.419,00	131.666,91
US\$	<u>478.673,00</u>	<u>305.095,54</u>

(CC) SOBREGIRO BANCARIO

El detalle de Sobregiro Bancario al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Sobregiros Bancarios	487.314,38	341.957,57
US\$	<u>487.314,38</u>	<u>341.957,57</u>

(DD) OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Con la Adiministracion Tributaria	1 124.640,01	149.470,06
Gastos Acumulados por Pagar	2 272.013,82	323.046,08
US\$	<u>396.653,83</u>	<u>472.516,14</u>

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
1. Con la Administracion Tributaria		
Impuesto Retenido 1%	16.682,00	15.644,35
Impuesto Retenido 2%	199,26	625,45
Impuesto Retenido 10%	317,76	137,00
Impuesto Retenido 8%	1.520,55	358,41
Retencion Iva 100%	1,20	33,60
Retencion Iva 30%	3.050,99	2.687,52
Retencion Iva 70%	1.842,36	1.752,08
Retencion Iva 100% Profesionales	381,31	250,80
Retencion Iva 100% Naturales	180	216,00
Retencion Iva 100% Compra y Venta	28,72	257,14
Impuesto a la Renta por Pagar	0,00	18.130,18
Iva por Pagar	100.435,86	109.377,53
US\$	<u>124.640,01</u>	<u>149.470,06</u>

COHERVI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

2. Gastos Acumulados por Pagar

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Obligaciones con el IESS	1 26.590,33	59.742,80
Obligaciones con los Empleados	2 245.423,49	297.514,23
	US\$ 272.013,82	323.046,08

1. Obligaciones con el IESS

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Aporte Patronal	13.084,69	10.819,15
Aporte IESS por pagar	10.069,27	8.464,87
Prestamos Hipotecarios IESS	447,81	447,80
Prestamos Quirografarios IESS	1.601,58	3.856,45
Fondos de Reserva	1.386,98	1.943,58
	US\$ 26.590,33	59.742,80

2. Obligaciones con los Empleados

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Ret. Fuente Empleados por pagar	342,64	1.567,95
Decimo Tercer Sueldo	31.002,83	6.319,16
Decimo Cuarto Sueldo	35.955,35	35.425,38
Vacaciones	77.589,25	77.001,50
Multas de la Empresa	5.728,26	5.941,87
Provisiones Varias	-15.774,65	0,00
Otros Descuentos	587,68	4.015,59
Nomina Por pagar	13.060,25	48.473,13
15% Participacion Trabajadores	0,00	34.210,95
Obligaciones Varias	96.931,88	84.558,70
	US\$ 245.423,49	297.514,23

(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	1 240.307,00	70.853,25
Cuentas por pagar Accionistas	2 2.668.351,02	1.617.408,50
Otras cuentas por pagar	3 29.448,64	51.033,86
	US\$ 2.938.106,66	1.739.295,61

COHERVI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

<u>1. Obligaciones con Instituciones Financieras L/P</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Banco de Guayaquil	37.787,24	0,00
Banco Internacional	202.519,76	70.853,25
US\$	<u>240.307,00</u>	<u>70.853,25</u>

<u>1. Cuentas por Pagar Accionistas</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Delgado Villacis Josefina	1.016.470,06	1.066.934,69
Delgado Villacis Clara	9.880,09	0,00
Otros Accionistas	1.642.000,87	550.473,81
US\$	<u>2.668.351,02</u>	<u>1.617.408,50</u>

<u>3. Otras Cuentas por Pagar</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Depositos en Garantías	2.000,00	2.000,00
Otras Cías Relacionadas	27.448,64	49.033,86
US\$	<u>29.448,64</u>	<u>51.033,86</u>

Préstamo bancario N° 185300429 otorgado por el Banco Internacional, el 6 de junio del 2012 por un monto de USD. 430,000.00 a una tasa efectiva del 5.65% y una tasa nominal del 9.96% con vencimiento al día 16 de mayo del 2016.

(KK) PASIVOS DIFERIDOS

El detalle de Pasivos Diferidos al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Provisión Jubilación Patronal	220.081,00	71.009,39
Provisión por Desahucio	58.490,24	30.504,06
US\$	<u>278.571,24</u>	<u>101.513,45</u>

COHERVI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de dos millones 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 2'000,000.00 de acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Socios	No. De Aportes	Valor Por Aporte	% por Aportación	Valor Total 2014
Delgado Villacis Josefina	1.060.000	1,00	53,00%	1.060.000,00
Delgado Villacis Clara	940.000	1,00	47,00%	940.000,00
	<u>2.000.000</u>		<u>100%</u>	<u>2.000.000,00</u>

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía **COHERVI S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **175,731.87**