

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

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

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

### **Informe sobre los estados financieros**

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de **IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE AGROQUIMICOS PALACIOS ROMERO ICAPAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012, preparados bajo NIIF, fueron auditados por otro auditor externo independiente.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y del diseño, implementación y mantenimiento del control interno necesario para permitir la razonabilidad de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

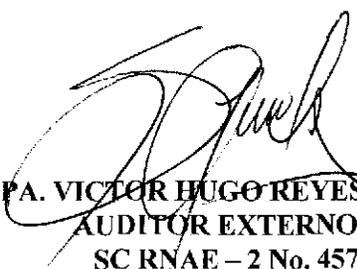
3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría

## Opinión

5. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE AGROQUIMICOS PALACIOS ROMERO ICAPAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esas fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

## Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2013 será presentado por separado, según Resolución No. NAC-DGERCGC10-00139 del Servicio de Rentas Internas, conjuntamente con los anexos exigidos por el **Servicio de Rentas Internas**.



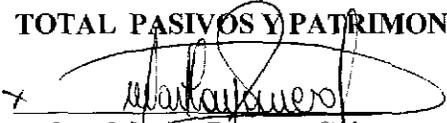
**CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**SC RNAE - 2 No. 457**

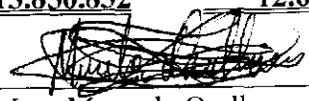
Machala, abril 10 del 2014

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	155.350	416.241
• Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	3.047.819	3.994.803
• Cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas.	6	2.068.677	1.893.055
Inventarios	7	4.296.664	3.036.223
Otros activos y pagos anticipados		35.615	9.661
Activos por impuestos corrientes	8	460.237	130.725
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>10.064.362</b>	<b>9.480.708</b>
Propiedades y equipos, neto	9	2.698.838	2.287.654
Propiedad de inversión	10	1.087.632	880.619
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.786.470</b>	<b>3.168.273</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>13.850.832</b>	<b>12.648.981</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	11	6.652.585	6.070.268
Obligación bancaria, porción corriente	12	514.941	514.941
Pasivos por impuestos corrientes	13	410.330	23.033
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>7.577.856</b>	<b>6.608.242</b>
Obligaciones bancarias no corriente	12	1.363.427	1.878.562
Cuentas por pagar, accionistas y compañías relacionadas	14	1.617.654	1.834.511
Pasivo por impuestos diferidos		0	0
Beneficios definidos no corriente		20.630	13.059
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.001.711</b>	<b>3.726.132</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>10.579.567</b>	<b>10.334.374</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	15	165.000	165.000
Reserva legal		123.178	123.178
Resultados Acumulados por adopción NIIF	3	176.012	176.012
Resultados Acumulados		1.888.698	928.096
Resultado integral del año		918.377	922.321
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.271.265</b>	<b>2.314.607</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>13.850.832</b>	<b>12.648.981</b>

  
 Ing. Martha Romero Cobos  
 Gerente General

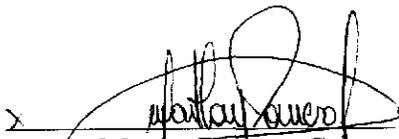
  
 Ing. Manuela Orellana  
 Contadora

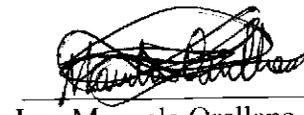
Ver notas a los estados financieros

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

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u> (US dólares)	<u>2012</u>
<b><u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u></b>			
Ventas netas		17.180.990	15.501.765
Costo de ventas		<u>(13.914.541)</u>	<u>(12.890.811)</u>
Utilidad Bruta		3.266.449	2.610.954
<b><u>GASTOS OPERATIVOS</u></b>			
Gastos administrativos, ventas y financiero		<u>( 1.961.330)</u>	<u>( 1.348.110)</u>
<b>Utilidad antes de deducciones</b>	<b>16</b>	1.305.119	1.262.844
(-) IMPUESTO A LA RENTA	16	<u>( 386.742)</u>	<u>( 340.523)</u>
Resultado integral del año	16	<u>918.377</u>	<u>922.321</u>
<b>Utilidad por acción</b>		5,57	5,59

  
 Ing. Martha Romero Cobos  
 Gerente General

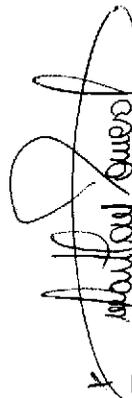
  
 Ing. Manuela Orellana  
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

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

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados NIF por primera vez	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldos a diciembre 31 del 2012</b>	165.000	123.178	176.012	928.096	922.321	2.314.607
Ajustes de años anteriores				38.281		38.281
Transferencias resultados periodo 2012				922.321	(922.321)	0
Resultado integral del ejercicio 2013	0	0	0	0	918.377	918.377
<b>Saldos a diciembre 31 del 2013</b>	<u>165.000</u>	<u>123.178</u>	<u>176.012</u>	<u>1.888.698</u>	<u>918.377</u>	<u>3.271.265</u>

  
Ing. Martha Romero Cobos  
Gerente General

  
Ing. Manuela Orellana  
Contadora

Ver notas a los estados financieros

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>			
Efectivo recibido de clientes y otros		14.133.171	14.839.552
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(12.509.544)	(14.774.858)
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>		<u>1.623.627</u>	<u>64.694</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(1.152.526)	(2.159.033)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<u>(1.152.526)</u>	<u>(2.159.033)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>			
Préstamos pagados y otros, neto		(731.992)	2.062.178
<b>Efectivo neto utilizado y provisto en actividades de financiamiento</b>		<u>(731.992)</u>	<u>2.062.178</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(260.891)	(32.161)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		416.241	448.402
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>155.350</u>	<u>416.241</u>

x   
Ing. Martha Romero Cobos  
Gerente General

  
Ing. Manuela Orellana  
Contadora

Ver notas a los estados financieros

**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 2012**

---

**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 2013 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 2013 y 2012, 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 2013, han sido aprobado mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo del 2014.

**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 2012**

---

**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, 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 **IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE AGROQUIMICOS PALACIOS ROMERO ICAPAR 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.

**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 2012**

---

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**

**Período contable**

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2013 y 2012.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2013 y 2012.
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2013 y 2012.

**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.

**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.

**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 2012**

---

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

**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 efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se registrará el valor nominal de las facturas comerciales y están presentadas netas de estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual se determina sobre la base de revisión y evaluación específica de las cuentas pendientes al cierre de cada mes por parte de la administración. Las pérdidas que resulten de un deterioro de valor se reconocen en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar deterioradas se castigan cuando se identifican como tales.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, si las hubiere.

Las cuentas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si los hubiere los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como activos no corrientes.

**Inventarios**

Se encuentran registrados al valor que se determina en el costeo de importación en el caso de agroquímicos importados; y en el caso de agroquímicos locales se encuentran valorados al costo de adquisición.

**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 2012**

---

**3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

**Propiedades y Equipos**

Las propiedades 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 vida útil técnicamente estimada:

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.

**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 2012**

---

**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 y diferido**

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 2013 el 22%, (23% año 2012), 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.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

**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 2012**

---

**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 como pasivos corrientes.

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 y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

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 2013 y 2012 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

**3. PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION  
FINANCIERA**

La Ley de Compañías faculta al Superintendente de Compañías, determinar mediante resolución los principios contables que aplicarán obligatoriamente en la elaboración de los estados financieros, las Compañías y entidades sujetas a su control.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año dispuso que sus controladas adopten las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2009.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, establece en su artículo primero el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de sus controladas, el cual consta de 3 grupos

**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 2012**

---

**3. PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION  
FINANCIERA: (continuación)**

- 1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- 2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- 3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre del 2010, publicada en el registro oficial No. 335 del 7 de diciembre del 2010, considerando que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009 emitió la NIIF para las PYMES, acogió la clasificación de PYMES en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su resolución 1260.

**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 2012**

**3 PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION  
FINANCIERA (continuación)**

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, publicada en el registro oficial No. 372 del 27 de enero del 2011, en su artículo primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
- b) registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Y en su artículo quinto sustituye el numeral 3 del artículo primero de la resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

Aplicarán la NIIF para PYMES, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2012 todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la NIIF para las PYMES, a partir del año 2011.

Con estos antecedentes la Compañía FUMIGADORA PALACIOS MÁRQUEZ FUMIPALMA S.A. presenta sus primeros estados financieros con arreglo a la NIIF para las PYMES con fecha 31 de diciembre del 2012, siendo el año de transición el 2011.

**Revaluación como costo atribuido**

Una entidad que adopta por primera vez la NIIF para las PYMES, puede optar por utilizar una revaluación según los PCGA anteriores, de una partida de propiedad, planta y equipo, propiedad de inversión o activo intangible, en la fecha de transición a esta NIIF o en una fecha anterior, como el costo atribuido a la fecha de revaluación.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, contabilizados el 1 de enero del 2012 y al 31 de diciembre del 2012 y 2013 en la cuenta Resultados acumulados por aplicación primera vez de las NIIF:

<u>Conceptos</u>	(US dólares)
<b>Resultados acumulados x Adopción por 1ra. vez NIIF</b>	<b><u>176.012</u></b>

**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 2012**

**4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Cajas	1.080	1.131
Bancos (a)	<u>154.270</u>	<u>415.110</u>
Total	<u>155.350</u>	<u>416.241</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2013, bancos corresponde principalmente a valores registrados en las siguientes cuentas bancarias:

	(US dólares)
Banco del Austro	47.599
Banco de Machala	46.460
Banco del Austro - camaronera	36.700
Banco de Guayaquil	14.640
Otras cuentas menores a US\$ 2.326,00	<u>8.871</u>
Subtotal	<u>154.270</u>

**5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Clientes	3.178.785	3.211.805
Anticipos a proveedores	164.748	670.939
Empleados	5.078	3.555
Otras	0	431.334
(-) Provisión para cuentas dudosa	<u>(300.792)</u>	<u>(322.830)</u>
Total	3.047.819	3.994.803

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

El 35% de la cartera comercial corresponde a valores por vencer y el 65% restante corresponde a valores vencidos distribuidos de la siguiente manera:

1. Del 100% de valores vencidos, el 30% tiene vencido entre 1 a 30 días.
2. Del 100% de valores vencidos, el 16% tiene vencido entre 31 a 60 días.
3. Del 100% de valores vencidos, el 9% tiene vencido entre 61 a 90 días.
4. Del 100% de valores vencidos, el 45% 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 2012**

**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>2012</u>
	(US dólares)	
Saldo al principio del año	322.830	295.402
Reversión y/o castigo	(47.915)	0
Provisión con cargo a resultados	<u>25.877</u>	<u>27.428</u>
Total	300.792	322.830

**6. CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS Y COMPAÑIAS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Partes relacionadas (P.N.)	50.000	158.555
Palmaplast C. Ltda.	6.516	10
Cofruexpar S.A.	0	1.543
Banjae S.A.	0	26.431
Carbanec S.A.	10.000	10.000
EPI C. Ltda.	0	0
Comisaria Copalfra	0	0
División Agrícolas (comercial)	701.546	0
Cudaransa S.A.	0	9.803
Fertipalma C. Ltda.	0	2.528
Fruinter S.A.	0	39.734
Hasanca S.A.	0	19.025
Haciban S.A.	0	1.067
Fumipalma S.A.	917.194	1.427.842
Incarpalm S.A.	0	1
Plandane S.A.	0	64.103
Ricaban S.A.	0	18.804
Midaja S.A.	383.421	113.605
Otras menores	<u>0</u>	<u>4</u>
TOTAL	2.068.677	1.893.055

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 2012**

**7. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Producto terminado (Insumos agrícolas)	4.296.507	3.035.489
En tránsito	<u>157</u>	<u>734</u>
Total	<u>4.296.664</u>	<u>3.036.223</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 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
ISD	297.448	0
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>162.789</u>	<u>130.725</u>
Total	<u>460.237</u>	<u>130.725</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 2012**

**9. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El detalle de propiedad, planta y equipo por el año 2013, es el siguiente:

	..... 2013 .....				Saldos Dic. 31, 2013
	Saldos Dic. 31, 2012	Adiciones	Ajustes	Reclas.	
				(US dólares)	
Terrenos	850.000	0	0	(334.702)	515.298
Edificios e instalaciones	1.002.025	410.678	0	0	1.412.703
Maquinarias y equipos.	148.477	345.132	0	0	493.609
Muebles y enseres	39.389	2.931	0	0	42.320
Equipos de comunicación	2.263	0	0	(2.263)	0
Equipos de computación	7.165	4.416	0	0	11.581
Vehículos	537.832	49.989	0	0	587.821
En proceso	0	132.367		0	132.367
Subtotal	2.587.151	945.513	( 0)	(336.965)	3.195.699
(-)Depreciación acumulada	( 299.497)	( 197.364)	( 0)	0	( 496.861)
<b>Total</b>	<b><u>2.287.654</u></b>	<b><u>748.149</u></b>	<b><u>( 0)</u></b>	<b><u>(336.965)</u></b>	<b><u>2.698.838</u></b>

**10. PROPIEDAD DE INVERSION**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)
Edificio	303.962	96.949
Mausoleo	44.493	44.493
Terrenos	<u>739.177</u>	<u>739.177</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.087.632</u></b>	<b><u>880.619</u></b>

**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 2012**

**11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Proveedores	6.380.698	5.851.735
Participación de trabajadores	230.315	185.738
Beneficios sociales	36.802	27.909
Empleados y otras	<u>4.770</u>	<u>4.886</u>
Total	<u>6.652.585</u>	<u>6.070.268</u>

Al 31 de diciembre del 2013, proveedores corresponde principalmente a facturas pendientes de pago a proveedores de bienes (inventarios ) principalmente y servicios, las mismas que son canceladas durante los primeros meses del año 2014.

Al 31 de diciembre del 2013, beneficios sociales corresponde a la provisión de cada uno de los beneficios de los empleados pendiente de pago.

Al 31 de diciembre del 2013, participación de trabajadores corresponde a provisión de dicha obligación correspondiente al periodo 2013 y cancelada en el mes de abril del año 2014, tal como lo dispone el código de trabajo.

El movimiento de las provisiones laborales corrientes durante los años 2013, fue como sigue:

	<u>2013</u>
Saldo inicial, enero 1	27.909
Provisiones	61.374
Pagos	( <u>52.481</u> )
Saldo final, diciembre 31	<u>36.802</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 2012**

**12. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están conformadas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Obligación bancaria, porción corriente	514.941	514.941
Obligación bancaria, porción no corriente	<u>1.363.427</u>	<u>1.878.562</u>
Total	1.878.368	2.393.503

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones bancarias están constituidas como sigue:

**Banco del Austro (Porción corriente)**

- Operación de crédito hipotecario, con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2017 e interés del 9,02%. 514.941

**Total obligación bancaria (porción corriente) 514.941**

**(Porción no corriente)**

**Banco del Austro**

- Operación de crédito hipotecario, con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2017 e interés del 9,02%. 1.319.862

**Huindar S.A.**

- Compra de villa con vencimientos mensuales Hasta diciembre del 2015 e interés del 10,78%. 43.565

**Total obligación bancaria (porción no corriente) 1.363.427**

**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 2012**

**13. PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están conformados así:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Retenciones en la fuente de imp. A la renta	20.458	21.209
Retenciones en la fuente de IVA	3.130	1.824
Impuesto a la renta 2013	386.742	0
Otros	<u>0</u>	<u>.</u>
	410.330	23.033

**14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS Y COMPAÑIAS RELACIONADAS L/P.**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Accionistas	391.087	391.087
Agrocomercio Palmar	193.344	193.344
Palmaplast C. Ltda.	2.604	0
Carbanec S.A.	243.800	99.000
Fumipalma S.A.	0	364.885
Cipal	786.195	786.195
Fertipalma Cia. Ltda.	322	0
Copalfra	<u>302</u>	<u>.</u>
TOTAL	1.617.654	1.834.511

La clasificación del pasivo al 31 de diciembre del 2013 es de la siguiente manera:

	<u>2013</u>
Corriente	0
No corriente	<u>1.617.654</u>
Saldo	<u><u>1.617.654</u></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 2012**

**15. CAPITAL SOCIAL**

Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2012 como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	1.305.119	1.262.843
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Otras rentas exentas	0	(22.969)
Gastos no deducibles	469.158	82.729
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0	2.072
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0	3.094
Deducción por incremento neto de empleados	(8.927)	(30.068)
Deducción por pago a trabajadores por discapacidad	<u>(7.431)</u>	<u>( 0)</u>
Base imponible, utilidades que no se reinvierten	1.757.919	1.297.974
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>386.742</u>	<u>298.534</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 2012**

---

**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 2013.

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 2012, las transacciones con partes relacionadas, se encuentran mencionados en las notas 6 y 14 del presente informe.

**18. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

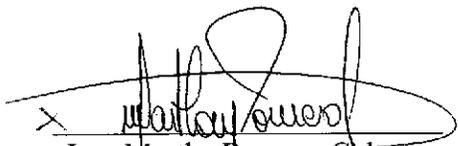
En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar

**19. HECHOS RELEVANTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013, no presenta hechos relevantes a mencionar

**20. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 10 de abril del 2014 (fecha del informe de auditoría), la compañía no presenta hechos posteriores a revelar

  
Ing. Martha Romero Cobos  
Gerente General

  
Ing. Manuela Orellana  
Contadora