

CORPORACION INTERNACIONAL PALACIOS CIPAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

CONTENIDO:	Páginas
Dictamen de los auditores independientes	1 - 3
Estados Financieros	
Estado de situación financiera	4 - 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 22

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 29 de agosto del 2014

A los Señores Accionistas de:

CORPORACION INTERNACIONAL PALACIOS CIPAL S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CORPORACION INTERNACIONAL PALACIOS CIPAL S.A.** (una sociedad anónima ecuatoriana) que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF's. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos pertinentes y relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de manifestaciones erróneas de importancia relativa, como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables necesarias que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de los riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía,

para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios y normas de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración de la compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Salvedades

Al 31 de diciembre del 2013, como se expresa en la Nota 6, la compañía mantiene como otros activos- Créditos Tributarios por IVA de Bienes y Servicios el valor de US\$ 1,203,442, que provienen de años anteriores no reclamados, ni compensados. La Gerencia General tiene planificado que Corporación Internacional Palacios Cipal S.A. se fusione, esto es se aplique una combinación de negocios, donde la adquirente sería Agro Comercio Palacios Márquez Palmar C. Ltda. , quien tiene como actividad el alquiler de maquinarias y en el futuro de alquiler de propiedades, pudiendo compensar los Créditos Tributarios del IVA de Bienes y Servicios en el futuro. Por lo que la compensación de Crédito Tributario del IVA está sujeta a que se proceda a legalizar la combinación de negocios y que la adquirente origine débitos en IVA.

Opinión

5. En nuestra opinión, sujeto a que se proceda a la fusión y que se puedan compensar en el futuro los créditos tributarios que se mencionan en el párrafo anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CORPORACION INTERNACIONAL PALACIOS CIPAL S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

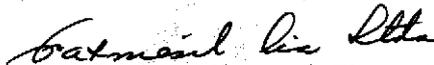
6. Párrafo de énfasis

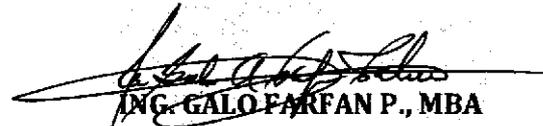
- (a) Como se indica en la Nota 14, la compañía mantiene CONTINGENCIA con el Servicios de Rentas Internas por pagos de impuesto a la renta correspondiente a los ejercicios fiscales de los años 2005 , 2006 y 2007; con el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario por pago de impuesto a la renta del ejercicio 2008, y con la Corte Nacional de Justicia , Sala de lo Contenciosos Tributario por el ejercicio 2004 , que son por cuantías importantes para la compañía y que en opinión del Asesor legal no se tiene una idea de lo que pueden decidir en la respectivas instancias por los ejercicios 2004,2005 ,2006 y

2008 , y no en cuanto al ejercicio fiscal 2007 que el Asesor legal estima que la decisión podría ser adversa y cuya cuantía sería de \$ 349,970,69. La Gerencia de la compañía estima que en caso de ser adversa el año 2007, se cubrirían con los aportes para futura capitalización que se encuentran en el Patrimonio.

- (b) Referimos también a las Notas 5 y 11, que tienen relación con las cuentas por cobrar relacionadas por \$ 3,794,898 y cuentas por pagar relacionadas por \$ 1,193,933, las mismas que no tienen fecha de recuperación, ni fechas de cancelación respectivas, ni se estipulan cobros o pagos de intereses por los saldos. La Administración está planificando como cobrar o pagar estos saldos a partir del año 2015, pero consideran que no existen problemas de recuperación o de pagos de estos saldos por ser compañías que pertenecen al grupo y están constantemente teniendo transacciones comerciales.

Refrendado por


Consultores y Asesores Financieros
Farfán-Mejía "Farmesil C. Ltda."
No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
SC-RNAE 101


ING. GALO FARFAN P., MBA
Licencia profesional 7871
Guayaquil, Ecuador

CORPORACION INTERNACIONAL PALACIOS CIPAL S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31	
		2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	7.049	12.761
Cuentas por cobrar relacionadas	5	4.648	-
Suministros		-	1.295
Otros activos	6	4.858	52.235
Total activos corrientes		16.555	66.291
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	9	215.125	231.930
Cuentas por cobrar relacionadas	5	3.794.898	4.138.574
Otros activos	6	1.250.622	1.250.622
Impuestos por cobrar	7	139.757	132.041
Depósito en garantía	8	250.410	60.410
Total activos no corrientes		5.650.812	5.813.577
TOTAL		5.667.367	5.879.868

Las notas que se acompañan de las paginas 8 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

CORPORACION INTERNACIONAL PALACIOS CIPAL S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31	
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	Notas	2013	2012
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios		-	131
Obligaciones bancarias	10	4.540	4.025
Cuentas por pagar	11	81.325	86.798
Pasivos acumulados- provisiones	12	2.389	2.760
Impuestos por pagar	13	560	1.269
Total pasivos corrientes		88.814	94.983
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	10	10.176	14.669
Cuentas por pagar relacionadas	11	1.193.933	653.621
Accionistas	11	32.802	9.540
Provisión jubilación patronal y desahucio		444	-
Total pasivos no corrientes		1.237.355	677.830
Total pasivos		1.326.169	772.813
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	15	816.000	816.000
Aportes para futura capitalización		3.312.758	4.078.615
Reserva Legal		212.403	212.403
Reserva de Capital		37	37
Estado de Resultado Integral del año		-	-
Total patrimonio de los accionistas		4.341.198	5.107.055
TOTAL		5.667.367	5.879.868

Las notas que se acompañan de las paginas 8 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

CORPORACION INTERNACIONAL PALACIOS CIPAL S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31	
		2013	2012
Ingresos por alquiler de instalaciones		3.600	3.600
Costo			
Costo de operación		1.295	42
Utilidad bruta		2.305	3.558
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración		227.808	59.544
Pérdida antes de otros egresos (ingresos)		(225.503)	(55.986)
Otros Egresos (Ingresos)			
Gastos financieros		2.760	1.870
Otros (ingresos) egresos		3.036	(5.626)
		5.796	(3.756)
Pérdida del ejercicio		(231.299)	(52.230)
Absorción de pérdidas		231.299	52.230
Estado de Resultado Integral del año		-	-

Las notas que se acompañan de las paginas 8 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

CORPORACION INTERNACIONAL PALACIOS CIPAL S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012	816.000	4.078.615	212.403	37	5.107.055
Transacciones del año:					
Ajuste por corresponder a gastos de los accionistas		(241.842)			(241.842)
Absorción del anticipo de impuesto a la renta año 2010		(292.716)			(292.716)
Absorción de la pérdida del año 2013		(231.299)			(231.299)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	816.000	3.312.758	212.403	37	4.341.198

Las notas que se acompañan de las paginas 8 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

CORPORACION INTERNACIONAL PALACIOS CIPAL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Flujo de efectivo por las actividades de operación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo recibido de clientes	3.600	3.600
Efectivo pagado a empleados	(29.325)	(14.978)
Efectivo pagado por otros gastos	(1.556)	(218.763)
Efectivo pagado en impuestos indirectos	(709)	(56.355)
Gastos financieros	(2.760)	(1.858)
Cancelación de participación trabajadores año 2011	-	(264.971)
Efectivo pagado por anticipo de Impuesto a la Renta 2010	(292.716)	-
Otros ingresos	-	5.626
Efectivo neto de (utilizado) actividades de operación	<u>(323.466)</u>	<u>(547.699)</u>
<u>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</u>		
Pago por adquisición de propiedades y equipos	-	(29.615)
Efectivo neto de (utilizado) actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(29.615)</u>
<u>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Obligaciones bancarias (pagos)	(3.978)	(317)
Obligaciones bancarias (Nuevos préstamos)	-	18.999
Prestamos de compañías relacionadas (Agro Comercio Palacios Marquez)		272.800
Prestamos de compañías relacionadas (División Exportadora)	298.470	290.512
Cuentas por Pagar Accionistas L/P	23.262	-
Efectivo neto de (utilizado) de actividades de financiamiento	<u>317.754</u>	<u>581.994</u>
Incremento (disminución) neto del efectivo	(5.712)	4.680
Más efectivo al inicio del período	12.761	8.081
Efectivo al final del período	<u>7.049</u>	<u>12.761</u>

Las notas que se acompañan de las paginas 9 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

CORPORACION INTERNACIONAL PALACIOS CIPAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidense)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

CORPORACION INTERNACIONAL PALACIOS CIPAL S.A., fue constituida en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, República del Ecuador según consta en la Escritura Pública otorgada el 16 de noviembre de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón El Guabo el 11 de diciembre de 1998. Los estatutos de la compañía fueron reformados por aumento de Capital, mediante Escritura Pública del 22 de diciembre del 2004, e inscrito los cambios en el Registro Mercantil del cantón El Guabo el 27 de diciembre del 2004. Según escritura pública del 02 de diciembre del 2006, por aumento de capital, cambio del valor nominal de las acciones y reforma parcial del estatuto social de la compañía.

Mediante acta de Junta General Universal de Accionistas del 15 de enero del 2007 y según escritura pública del 02 de febrero del 2007, se autoriza el cambio de domicilio a la ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay.

Su objeto social es dedicarse a la compra, venta, comercialización y exportación de banano, café, cacao en todas sus fases, así como de toda clase de frutas tropicales, la importación y comercialización de maquinarias, vehículos, camiones, tractores, furgones con refrigeración, motores y sus respectivos repuestos y accesorios, la importación, exportación y comercialización de abonos, fungicidas, insecticidas y fertilizantes, la agroindustria de productos en todas sus etapas, hasta su comercialización y exportación, la elaboración y exportación de productos alimenticios a base de frutas, alquiler de instalaciones y maquinarias.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y RESUMEN POLITICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, quien de acuerdo al Art. 433 la faculta para expedir regulaciones, reglamentos y resoluciones que considere necesarios para el buen gobierno, vigilancia y control de las compañías sujeta a su supervisión.

Los estados financieros adjuntos de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, emitidas por el Internacional Accounting Standard Board "IASB", vigentes al 31 de diciembre del 2013, y han sido aplicables de manera uniforme las políticas contables en la preparación de sus estados financieros con relación al año anterior.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se informa en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas expuestas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Caja	-	3,699
Bancos (1)	7,049	9,062
Total de efectivo y equivalente de efectivo	<u>7,049</u>	<u>12,761</u>

(1) Incluye US\$4,404 en el Banco de Machala, US\$1,671 en el Banco del Pacífico, US\$ 784 Banco Pichincha y US\$190 Banco Bolivariano.

5. CUENTAS POR COBRAR

Este rubro consistía en:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Corto plazo:		
Relacionadas:		
Hansarita S.A.	4,648	-
Total cuentas por cobrar relacionadas corto plazo	<u>4,648</u>	<u>-</u>
Largo plazo		
Relacionadas:		
Agro Comercio Palacios Márquez Palmar C. Ltda. (a)	3,791,966	4,135,642
Agrícola Palacios Márquez Agripalma y Compañía (a)	2,932	2,932
Total ctas. por cobrar relacionadas a largo plazo	<u>3,794,898</u>	<u>4,138,574</u>
Total cuentas por cobrar	<u>3,799,546</u>	<u>4,138,574</u>

(a) Durante el año 2013, Agro Comercio Palacios Márquez Palmar C. Ltda. entregó US\$ 343,676 como abono a su cuenta. El saldo de las cuentas por cobrar a relacionadas por \$3,794,898 no tiene fecha de recuperación, ni se estipula cobro de intereses por los saldos. La Gerencia está planificando cobrar estos saldos a partir del año 2015, y considera que no existen problemas de recuperación por ser compañías que pertenecen al grupo y están constantemente teniendo transacciones comerciales.

6. OTROS ACTIVOS

		Diciembre 31	
Este rubro consistía en:		2013	2012
Corto plazo:			
Certificados Corpei		-	43,250
Gastos pagados por anticipados (a)		4,858	5,485
Cargos diferidos		-	3,500
Total corto plazo		<u>4,858</u>	<u>52,235</u>
Largo plazo:			
Cuentas por cobrar al Ing. Duhamel Aguirre (b)		47,180	47,180
Crédito Tributario IVA-Bienes (c)	823,466		
Crédito Tributario IVA-Servicios (c)	379,976	1,203,442	
Total largo plazo		<u>1,250,622</u>	<u>47,180</u>
Total otros activos		<u>1,255,480</u>	<u>99,415</u>

(a) Póliza de seguro de medicina prepago para los ejecutivos de la compañía y pólizas de seguros por responsabilidad civil.

(b) Juicio que ha sido favorable para la compañía, según sentencia en el Juicio No. 07112-2014-0217 del 13 de agosto del 2014.

(c) Corresponde a créditos tributarios por IVA de Bienes y Servicios de años anteriores no reclamados, ni compensados. La Gerencia General tiene planificado que Corporación Internacional Palacios Cipal S.A. se fusione, esto es; se aplique una combinación de negocios, donde la adquirente sería Agro Comercio Palacios Márquez Palmar C. Ltda. , quien tiene como actividad el alquiler de maquinarias y en el futuro de alquiler de propiedades, pudiendo compensar los Créditos Tributarios del IVA de Bienes y Servicios en el futuro. Por lo que la compensación de Crédito Tributario del IVA está sujeta a que se proceda a legalizar la combinación de negocios y que la adquirente origine débitos en IVA.

7. IMPUESTOS POR COBRAR

		Diciembre 31	
Este rubro consistía en:		2013	2012
Impuestos retenidos en la fuente (a)		132,331	132,041
Iva Crédito Tributario bienes y servicios del año 2013		7,426	-
Total impuestos por cobrar		<u>139,757</u>	<u>132,041</u>

(a) Impuestos retenidos por los clientes, que vienen del año 2008, y pueden ser usados en las declaraciones del impuesto a la renta, y/o proceder con el reclamo administrativo ante el Servicio de Rentas Internas.

8. DEPOSITOS EN GARANTIA

Este rubro consistía en:	Diciembre 31	
	2013	2012
Caución Judicial año 2005 (a)	37,410	37,410
Caución Judicial año 2006 (a)	23,000	23,000
Caución Judicial año 2008 (a)	190,000	-
Total depósitos en garantía	250,410	60,410

(a) Valores entregados como garantía en los procesos judiciales de los años 2005, 2006 y 2008 por las actas de determinación de impuesto a la renta con el Servicio de Rentas Internas.

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Este rubro consistía en:	Diciembre 31	
	2013	2012
Costo o valuación	448,123	448,123
Menos: Depreciación acumulada	232,998	216,193
Neto:	215,125	231,930
Descripción Neta:		
Propiedades		
Terreno (a)	102,463	102,463
Oficinas y galpón (a)	77,355	81,883
Vehículos (b)	23,201	29,125
Muebles y enseres	5,862	7,299
Equipos de telecomunicaciones y equipos	6,244	11,160
Totales	215,125	231,930

(a) Compra de un terreno de 2,500mts² mediante escritura pública de compraventa celebrada el 30 de diciembre del 2009 con la compañía Inversiones Agrícolas Tares S.A., en la ciudad de Naranjal, ubicado en la lotización Mi lote con los siguientes límites: Norte, Vía Guayas-El Oro con 33.50mts², Sur, lotes números dos, tres y cuatro con 29,65mts², Este, lotización Gonzalo Peñaranda con 50,20mts² y Oeste, vía rio Bucay con 79,50mts²; y con predio rústico, denominado El Recreo que tuvo una superficie de 79,97 hectáreas, por compra a los cónyuges Sr. Luis Macario Rivas y Sra. María Luzuriaga según consta en la escritura pública extendida ante el notario segundo del

cantón Machala Dr. José Javier Cabrera Román el 19 de octubre de 1989 e inscrita el 12 de diciembre de 1989.

(b) Según escritura pública celebrada el 08 de febrero del 2010. Bloque de oficinas de una planta, esto es 5 oficinas con un área de 280mts² construidos de hormigón armado; un galpón para bodega de cartón y varios de 28,60mts² de ancho por 21,60mts² de largo con un área de construcción de 617,76mts², dando un área total de construcción de 897,76mts², construido en el terreno adquirido a la compañía Inversiones Agrícolas Tares S.A., por el valor total de \$ 90,562.42 menos la depreciación acumulada \$13.206,92, dando un valor neto de \$77.355,50.

(c) Incluye US\$ 29,125, neto. Por la compra a la compañía Emaulme \$19,615 y Cyrille S.A. por \$10,000, de 2 vehículos marca Chevrolet Vitara y Gran Vitara 4X4 y 4X2 respectivamente.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Este rubro consistía en:	Diciembre 31	
	2013	2012
Corto plazo:		
Banco de Machala S.A., tasa de interés nominal 11,23%, con vencimientos mensuales	4,494	4,013
Intereses por pagar	46	12
Total corto plazo	<u>4,540</u>	<u>4,025</u>
Largo plazo:		
Banco de Machala S.A., tasa de interés nominal 11,23%, con vencimientos mensuales	10,176	14,669
Total largo plazo	<u>10,176</u>	<u>14,669</u>

11. CUENTAS POR PAGAR

Este rubro consistía en:	Diciembre 31	
	2013	2012
Corto plazo:		
Proveedores locales	25,332	14,032
Otras cuentas por pagar	55,993	72,766
Total corto plazo	<u>81,325</u>	<u>86,798</u>

Largo Plazo:**Relacionadas**

Agrocose S.A. (a)	195,000	195,000
Banjae S.A. (a)	10,000	10,000
Fruinter S.A.(a)	20,000	20,000
Comercializadora Internacional Bananza y Cía (a)	26,763	26,965
Comercializadora de Banano del Sur Comersur C. Ltda.(a)	557,314	77,155
Exportadora de Banano del Oro Exbaoro C. Ltda. (a)	86,555	36,200
Exportadora del Litoral Exportlit C. Ltda. (a)	33,850	23,850
In.Car.Palm. Industria Cartonera Palmar S.A. (a)	263,920	263,920
Ind., de Plásticos Palacios Márquez Palmoplast C. Ltda. (a)	531	531
Sub-total (a)	1,193,933	653,621
Accionistas	32,802	9,540
Total largo plazo	1,226,735	663,161
Total cuentas por pagar	1,308,060	749,959

(a) Las cuentas por pagar a relacionadas al 31 de diciembre del 2013 por \$1,193,933 no tienen fecha de pago, ni se estipulan pago de intereses por los saldos. La Administración está planificando pagar estos saldos a partir del año 2015, y considera que no existen problemas de pago por ser compañías que pertenecen al grupo y están constantemente teniendo transacciones comerciales.

12. PASIVOS ACUMULADOS - PROVISIONES

	Diciembre 31	
	2013	2012
Este rubro consistía en:		
Beneficios Sociales	2,174	1,543
IESS por Pagar	215	129
Otros	-	1,088
Total	2,389	2,760

13. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de los impuestos por pagar fue el siguiente:

	2013	2012
Retenciones de IVA (1)	298	1,092
Retenciones en la fuente a proveedores (1)	262	177
Impuesto por pagar	560	1,269

(1) El pago de las retenciones del Iva y Retenciones en la fuente a proveedores del año 2013 fue cancelado el 13 y 15 de enero del 2014

14. CONTINGENCIA

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía mantiene las siguientes contingencias:

Año 2004. Recurso de Casación No. 73-2010, en opinión del asesor legal se encuentran en conocimiento de la Corte Nacional de Justicia, Sala de lo Contencioso Tributario, en el que se analiza el fallo dictado a favor de la empresa que dejó sin efecto esta Acta y considera que el fallo será favorable para la empresa toda vez que existen los argumentos suficientes, no solo por lo que Resolvió el Tribunal de instancia sino, porque la Corte Nacional en otro caso similar así se pronunció. La cuantía es de \$4,657,949.35.

Año 2005. La Administración Tributaria notifico el 12 de febrero de 2009, la Orden de Determinación No. 2009010007 por el ejercicio fiscal 2005. Según Acta de Determinación No. 01201000006, se procede a la entrega del Acta Borrador de Determinación.

Año 2006. La Administración Tributaria notifico el 11 de febrero de 2009, la Orden de Determinación No. 2009010044 por el ejercicio fiscal 2006. Según Acta de Determinación No. 0120100100094, se procede a la entrega del Acta Borrador de Determinación.

Estos juicios correspondientes a los ejercicios 2005 y 2006, según opinión del asesor legal se encuentran en Juicio con el No.0018-2010, ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario en el que se han cumplido todas las etapas procesales, esperando únicamente la resolución de la Sala, y en su opinión que en función de las pruebas aportadas, existen varias glosas que podrían ser justificadas, pero aún no se puede precisar la cuantía. La cuantía por impuestos es de \$ 221,292,60 y \$ 188,886,56, total de capital \$410,179,26, más los interés acumulados a la fecha de \$ 238,741,60 y 185,057,72 por los años 2005 y 2006 respectivamente.

Año 2007. La Administración Tributaria notifico el 18 de abril de 2011, la Orden de Determinación No. 2011010017 por el ejercicio fiscal 2007. Según Acta de Determinación No. 01201201000197, se procede a la entrega del Acta Borrador de Determinación.

Esta Acta de Determinación No.01201201000197 se encuentra en Recurso de Revisión insinuado ante el Servicio de Rentas Internas, y que emita la Resolución pertinente. En opinión del Asesor legal se estima que podría ser adversa y cuya cuantía sería de \$ 191, 144,21 más intereses de \$ 158,826,48, dando un total de \$ 349,970,69, debido a que gran parte de la documentación solicitada no puede ser localizada.

Año 2008. La Administración Tributaria notifico el 04 de abril de 2012, la Orden de Determinación No. RAU-ASODETC12-00003 por el ejercicio fiscal 2008. Según Acta de Determinación No. 0120130100014, se procede a la entrega del Acta Borrador de Determinación.

Esta Acta de Determinación, tiene juicio asignado con el No. 0141-2013, bajo el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario. En opinión del Asesor legal se espera que algunas glosas de carácter sobre todo jurídico puedan ser justificadas o declaradas sin lugar, sin embargo aún no existen antecedentes respecto de temas similares que permitan tener elementos de convicción dictados en fallos similares que permitan conocer como procederá a resolver el Tribunal. Y cuya cuantía por impuestos sería de \$ 2,388,909,37 más los intereses acumulados a la fecha de \$ 322,314,40, dando un total de \$ 2,711,223,77.

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	Diciembre 31	
	2013	2012
Capital social	816,000	816,000

	<u>Socios</u>	<u>Acciones</u>	%
	Palacios Márquez Darwin Miguel	4,080,000	20
	Palacios Márquez Franklin Danilo	4,080,000	20
	Palacios Márquez Jenny Elizabeth	4,080,000	20
	Palacios Márquez Jorge Edward	4,080,000	20
	Palacios Márquez Xavier Euclides	4,080,000	20
	Totales	20,400,000	100

El capital social según escritura pública del 06 de diciembre del 2006 alcanza la suma de \$ 816,000, dividido en 20.400.000 de \$ 0,04 cada una, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

RESERVA LEGAL

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías en donde se indica que de las utilidades líquidas anuales que reporte la compañía se reservará entre un 5 o 10 por ciento y que este valor no debe superar el 20% del capital social.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Se ha presentado el siguiente evento que tenemos que revelar:

- (a) A la fecha de nuestro informe (29 de agosto de 2014), la compañía no tenía estados financieros correspondientes al año 2014, debido a que estaba en espera de terminar sus estados financieros de año anterior y a la terminación de los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2012.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta General de Accionista y su emisión ha sido autorizada para el 29 de agosto del 2014.