

CORPORACION INTERNACIONAL PALACIOS CIPAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita ante el Notario Dr. José Javier Cabrera Román en la Ciudad de Machala, Capital de la Provincia del Oro en fecha 16 de noviembre del año 1998, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 23 el 11 de diciembre de 1998.

El objeto principal de la Compañía es la siembra, producción, exportación y comercialización de banano, cacao, café y otras frutas tropicales, así como la compra a terceros, cría de ganado vacuno, porcino, caprino y su comercialización, desarrollo, crianza y comercialización interna y externa de especies apícola, cunicola y avestruz, aprovechamiento de toda clase de especies bioacuáticas en sus distintas fases y fertilización, desove, extracción, procesamiento, maduración y comercialización en los mercados nacionales e internacionales, crianza de especies bioacuáticas particularmente camarón, langostino, peces, etc., instalación e implementación de laboratorios y viveros bioacuáticos, importación y comercialización de maquinarias, vehículos, equipos agrícolas y pecuarios, repuestos y accesorios destinados a sus fines, importación y comercialización de abono, fungicidas, insecticidas, fertilizantes e insumos para la agricultura, prestar servicios de aerofumigación en todo tipo de plantaciones de ciclo corto o largo y en general en los sitios que lo requieran, dar servicio de mantenimiento para las maquinarias que presten los servicios aéreos antes indicados, en cualquier clase de motor, importar y comercializar gasolina de aviación, aceite de consumo para las naves aerofumigadoras y demás derivados que haga posible la prestación del más adecuado servicio, adquirir naves aéreas, helicópteros, barcos, botes, maquinarias, repuestos y accesorios para las mencionadas naves, importar, exportar y comercializar implementos destinados a la decoración del hogar y oficina, tales como tapices decorativos, muebles de madera, hierro y de otros materiales adecuados, lámparas etc., para el cumplimiento de su objeto social la Compañía podrá, comprar, arrendar, recibir en comodato en cualquier otra modalidad lotes de terreno, locales y toda la infraestructura que se precise en el cumplimiento de su objeto social, celebrar contratos de representación, agencia, mercadeo, distribución y mandato en general de toda clase de bienes de firmas nacionales o extranjeras que tengan relación con su objeto, adquirir acciones o participaciones en Compañías ya constituidas, participar en la Constitución de Compañías ya sea como Accionista o como Socios, llevar a cabo todo acto o celebrar contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y de acuerdo a sus Estatutos.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A, y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, y, Estatutos de la Empresa.
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios de mercado, los mismos que deben ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta considerando una vida útil los aceptados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno..
- d) Al 31 de diciembre del 2011 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos según los registros contables.

A.- ACTIVOS.-

3.- DISPONIBLE EN CAJA - BANCOS

Se han realizado Las conciliaciones bancarias respectivas y son valores que están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

4.- CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar	4.674.526,00
Otras Cuentas por Cobrar	47.180,20
	<u>4.721.706,20</u>

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos las que se originan por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas.

Las cuentas por cobrar en el año 2011 ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo Inicial	8.791.772,00
Facturación del año	<u>32.778,00</u>
Total Cartera por recuperar	<u>8.824.550,00</u>
Recaudación del año	<u>4.150.024,00</u>
Saldo al 31 Dic 2011	4.674.526,00

La Compañía no ha procedido a realizar una provisión para cuentas incobrables por tratarse de Empresas Relacionadas.

Las Otras Cuentas por Cobrar, son valores pendientes de recaudación por anticipos entregados a terceras personas.

5- INVENTARIOS

EL valor del inventario al 31 de diciembre del 2011, asciende a la suma de US \$ 33.637,00, está constituido por cartones y material de empaque.

- Los inventarios están valuados mediante el sistema promedios y su costo no superan los valores del mercado.
- No He participado en la toma de inventarios, y, se procedió a constatar los valores de los inventarios en los registros contables.

6.- GASTOS ANTICIPADOS

Este rubro hace relación a los seguros que ha tomado la Compañía para proteger sus activos, seguros que le cubren contra todo riesgo, y, asciende a la suma de US \$ 4.943.00, y un valor por alquiler de bodega por US \$ 40.00.

7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Este rubro engloba el Crédito Tributario del Iva por US \$ 1.203.442.00, el Crédito Tributario del Impuesto a la Renta por retenciones en la fuente al 31 de diciembre del año 2011 por US \$ 131.753.00, un valor entregado como caución judicial año 2005 por el valor de US \$ 37.410.00, caución judicial año 2006 por el valor de US \$ 23.000.00, y, anticipo de Impuesto renta año 2011 US \$ 76.136.00.

8.- ACTIVOS FIJOS

	Saldos Dcbre 31/2010	Saldos Dcbre 31/2011	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo			
Terrenos	11.471,00	102.463,00	90.992,00
Construcciones en Proceso	90.562,00	0,00	-90.562,00
Edificios		90.562,00	90.562,00
Instalaciones y Adecuaciones	7.765,00	7.765,00	0,00
Muebles y Equipo de Oficina	16.855,00	19.415,00	2.560,00
Vehiculos	127.233,00	127.233,00	0,00
Equipo de Computacion	60.691,00	60.691,00	0,00
Equipos de Telecomunicaciones	19.866,00	19.866,00	0,00
Maquinaria y Equipo	58.865,00	58.865,00	0,00
	<u>393.308,00</u>	<u>486.860,00</u>	<u>93.552,00</u>
b.- Depreciaciones			
Edificios		4.151,00	4.151,00
Instalaciones y Adecuaciones	6.528,10	7.239,00	710,90
Muebles y Equipo de Oficina	8.560,00	10.190,00	1.630,00
Vehiculos	100.961,00	116.461,00	15.500,00
Equipo de Computacion	59.922,00	60.516,00	594,00
Equipos de Telecomunicaciones	14.367,00	16.130,00	1.763,00
Maquinaria y Equipo	38.557,00	43.899,00	5.342,00
	<u>228.895,10</u>	<u>258.586,00</u>	<u>29.690,90</u>

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

9.- OTROS ACTIVOS

En este rubro se registra los Certificados de la Corpei, por el valor de US \$ 43.250.00, así como también un valor de US \$ 3.500.00 por programas de puerto.

B.- PASIVOS

10.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	224.910,85
Sueldos y Benef.Sociales	266.848,98
Impuestos por Pagar	4.568,00
Obligaciones Bancarias	100.712,00
Otras cuentas por pagar	481.796,37
Suman:	<u><u>1.078.836,20</u></u>

- Proveedores, obligaciones adquiridas por la Empresa con proveedores por concepto de compras de materias primas, mercaderías, y, otros.
- Los sueldos y beneficios sociales por pagar representa la provisión que realiza la Empresa para el pago del rol de sueldos por el mes de diciembre del año 2011, así como la provisión para el cumplimiento de pago de beneficios sociales a los cuales tiene derecho sus trabajadores.
- Impuestos por Pagar, corresponde a los impuestos retenidos en la fuente del mes de diciembre del año 2011, tanto del Iva, como del Impuesto a la Renta.
- Obligaciones Bancarias, este rubro hace relación a las obligaciones que la Compañía tiene con las Instituciones Financieras por sobregiros bancarios.

- Otras Cuentas por Pagar, saldos pendientes de pago a Compañías Relacionadas US \$ 425.804.04, y, Accionistas US \$ 55.992.33.

C.- PATRIMONIO

11.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2011 está constituido por 816.000 acciones de U.S.\$ 1.00 cada una., equivalente a US \$ 816.000.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. ACCIONES	%
FRANKLIN DANILA PALACIOS MARQUEZ	815.930,00	815.930,00	99,99%
DARWIN MIGUEL PALACIOS MARQUEZ	35,00	35,00	0,004289%
JORGE EDWARD PALACIOS MARQUEZ	35,00	35,00	0,004289%
	<u>816.000,00</u>	<u>816.000,00</u>	<u>100,00%</u>

12.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10% para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

13.- VENTAS

La Empresa, genera ventas netas en el ejercicio económico 2011, por US \$ 32.778.00.

14.- COSTO DE VENTAS

El costo de las ventas realizadas en el año 2011, es el siguiente:

	VALORES
Material de Empaque	<u>28.049,00</u>
Otros Materiales	<u>5.318,00</u>
Costo de Ventas	<u>33.367,00</u>

15.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2011 es el siguiente:

RUBROS	VALORES
GASTOS ADMINISTRATI.	115.021,00
Gastos de Personal	9.641,00
Servicios Profesionales	7.440,00
Servicios Publico	13.106,00
Impuestos y Contribuciones	10.603,00
Depreciaciones	29.691,00
Varios Gastos Admin.	44.540,00
GASTOS DE VENTAS	179,00
Varios Gastos Ventas	179,00
SUMAN GSTS.OPERAC.	115.200,00

16.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los otros ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2011 son los siguientes:

RUBROS	INGRESOS	EGRESOS
Gastos Financieros		72.243,00
Otros		32.643,00
Alquiler de Instalaciones	3.600,00	
Ingresos Varios	28.777,00	
SUMAN:	32.377,00	32.643,00

17.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a lo que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según resolución Nro. OO.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

18.-NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoria no se a producido ningún evento que afecte a la normal marcha de la Empresa debiendo manifestar que en mi opinión y por la demostración precedente se le debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2010.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 511
Lic. Cont. 24679