

CORPORACION INTERNACIONAL PALACIOS CIPAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 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 2012, y han sido aplicables de manera uniforme las políticas contables en la preparación de sus estados financieros con relación al año anterior.

La información contenida en sus estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se

2.2.6 Beneficios a los empleados

La compañía tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, bonificaciones de ley, y participaciones en las utilidades.

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía si las hubiere, y cuyos beneficios es del 15% de las utilidades liquidas-contables de acuerdo con disposiciones legales

2.2.7 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente, si las hubiere.

Impuestos a la ganancias corriente

Corresponden a la utilidad gravable o conocida como utilidad tributaria que se origina durante el período. La utilidad gravable es diferente a la utilidad contable, como consecuencia de partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y/o partidas que no serán gravables o deducibles. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próxima a completarse a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, correspondiente a la República del Ecuador. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas cargadas o abonadas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

2.2.8 Pasivos y activos contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan solo si es probable su realización.

2.2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos corresponden al valor razonable de la facturación por alquiler, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. La compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, y es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la compañía y se cumpla con los criterios específicos para cada tipo de ingreso como se describe más adelante.

Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con los ingresos hayan sido resueltas. Los

ingresos de la compañía se reconocen cuando ha entregado el servicio al cliente de acuerdo con la condición del contrato y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada. Con la entrega del servicio se consideran transferidos los riesgos y beneficios asociados a esos bienes.

2.2.10 Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos se reconocen sobre la base del principio del devengo independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo periodo en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

2.2.11 Activos y pasivos compensados

En cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) la compañía en sus estados financieros no compensa los activos y pasivos, tampoco los ingresos y costos y gastos, salvo que en la compensación que aplique sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. ESTIMADO Y SUPUESTOS CONTABLES CRITICOS

Varios importes incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicio y/o estimados. Estos juicios y supuestos contables se basan en el mejor criterio de la Administración de la compañía acerca de los hechos y circunstancias relevantes, tomando en consideración la experiencia previa, no obstante, los resultados obtenidos pueden diferir de los importes incluidos en los estados financieros. La información sobre dichos juicios y estimaciones está contenida en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

Las estimaciones contables por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. En opinión de la Administración, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La administración de la compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros.

Las principales áreas de incertidumbre vinculadas a las estimaciones y juicios críticos realizadas por la Gerencia en la preparación de los estados financieros incluyen:

- Estimación de la vida útil de activos, con fines de depreciación y amortización- nota 2.2.3.
- Revisión de valores en libros de activos y cargos por deterioro- nota 2.2.4.
- Impuestos a las ganancias -nota 2.2.7

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

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:

Caja general	3,699
Bancos (1)	9,062
Total	12,761

(1) Incluye US\$7,411 en el Banco de Machala, US\$ 407 en el Banco Pacífico, US\$ 528 en el Banco Bolivariano y US\$ 716 en el Banco Pichincha.

CUENTAS POR COBRAR.

Este rubro consistía en:

Largo plazo:

Relacionadas:

Agro Comercio Palacios Márquez Palmar C. Ltda.(a)	4,135,642
Agrícola Palacios Márquez Agripalma y Compañía (a)	2,932
Total relacionadas	4,138,574
Total cuentas por cobrar	4,138,574

(a) Las cuentas por cobrar a relacionadas por \$4,138,574 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 o de pago por ser compañías que pertenecen al grupo y están constantemente teniendo transacciones comerciales.

SUMINISTROS

Este rubro consistía en:

Cartones(a)	1,295
Total	1,295

(a) La compañía vendió estos suministros en el año 2013.

7 OTROS ACTIVOS

Este rubro consistía en:

Corto plazo:

Certificados Corpei (a)	43,250
Gastos pagados por anticipados (b)	5,485
Cargo diferido (c)	3,500
Total corto plazo	<u>52,235</u>

Largo plazo:

Cuenta por cobrar al Ing. Duhamel Aguirre (d)	47,180
Crédito Tributario IVA – Bienes (e)	823,466
Crédito Tributario IVA – Servicios (e)	<u>379,976</u>
Total largo plazo	<u>1,250,622</u>
Total otros activos	<u>1,302,857</u>

- (a) Certificados vendidos el 27 de mayo del 2013, al del 51,84%, originando una pérdida de \$21,634.57 contabilizada en el año 2013.
- (b) Pólizas de seguro de medicina prepago para los ejecutivos de la compañía y pólizas de seguros por responsabilidad civil.
- (c) Pago de programa de puerto, el mismo que es liquidado en el año 2013.
- (d) Juicio que ha sido favorable para la compañía, según sentencia en el Juicio No. 07112-2014-0217 del 13 de agosto del 2014.
- (e) 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 adquiriente 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 de 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 adquiriente origine débitos en IVA.

8. **IMPUESTOS POR COBRAR**

Este rubro consistía en:

Impuestos retenidos en la fuente (a)	132,041
Total	<u>132,041</u>

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

9. **DEPOSITOS EN GARANTIA**

Este rubro consistía en:

Caución Judicial año 2005(a)	37,410
Caución Judicial año 2006(a)	23,000
Total	<u>60,410</u>

(a) Valores entregados como garantía en los procesos judiciales de los años 2005 y 2006 por las actas de determinación de impuesto a la renta con el Servicio de Rentas Internas(ver Nota 15)

10. **PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

Este rubro consistía en:

Costo o valuación	448,123
Menos: Depreciación acumulada	216,193
Neto:	<u>231,930</u>
Descripción Neta:	
Propiedades	
Terreno (a)	102,463
Oficina y galpón(b)	81,883
Vehículos(c)	29,125
Muebles y enseres	7,299
Equipos de telecomunicaciones y equipos	11,160
Totales	<u>231,930</u>

(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 río Bucay con 79,50mts2; y con predio rústico, denominado El Recreo con 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 Tares S.A., por el valor total de \$90,562.42 menos la depreciación acumulada \$8.678,92, dando un valor neto de \$81.883,50.

(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.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Corto plazo:

Banco de Machala S.A., tasa de interés nominal 11,23%, con vencimientos mensuales	4,013
--	-------

Intereses por pagar	12
---------------------	----

Total corto plazo	<u>4,025</u>
--------------------------	---------------------

Largo plazo:

Banco de Machala S.A., tasa de interés nominal 11,23%, con vencimientos mensuales	14,669
--	--------

Total largo plazo	<u>14,669</u>
--------------------------	----------------------

12. CUENTAS POR PAGAR

Este rubro consistía en:

Corto Plazo

Proveedores	14,032
-------------	--------

Otras cuentas por pagar	72,766
-------------------------	--------

Total corto plazo	<u>86,798</u>
--------------------------	----------------------

Largo plazo**Compañías relacionadas**

Agrocose S.A. (a)	195,000	
Banjae S.A. (a)	10,000	
Fruinter S.A. (a)	20,000	
Comercializadora Internacional Bananza y Cía (a)	26,965	
Comercializadora de Banano del Sur Comersur C.Ltda. (a)	77,155	
Exportadora de Banano del Oro Exbaoro C.Ltda. (a)	36,200	
Exportadora del Litoral Exportlit C.Ltda. (a)	23,850	
In. Car. Palm. Industria Cartonera Palmar S.A. (a)	263,920	
Ind. de Plásticos Palacios Márquez Palmaplast C. Ltda. (a)	531	653,621
Total compañías relacionadas largo plazo		653,621
Accionistas		9,540
Total largo plazo		663,161
Total cuentas por pagar		749,959

(a) Las cuentas por pagar a relacionadas por \$ 653,621 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.

(b) Estos valores fueron cancelados en el año 2013

13. PASIVOS ACUMULADOS - PROVISIONES

Beneficios sociales	1,543
Obligaciones con el I.E.S.S.	129
Otras	1,088
Total	2,760

14. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, el movimiento de los impuestos por pagares el siguiente:

Retenciones de Iva (1)	1,092
Retenciones en la fuente a proveedores (1)	177
Total de impuestos por pagar	1,269

- (1) El pago del Iva en venta y retenciones del Iva y Retenciones en la fuente a proveedores del año 2012 fue cancelado el 16 y 21 de enero del 2013.

15. CONTINGENCIA

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía mantiene las siguientes contingencias:

Año 2004. Recurso de Casación No. 73-2010, que 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 notificó 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 notificó 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 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 intereses acumulados a la fecha de \$238,741,60 y \$185,057,72 por los años 2005 y 2006 respectivamente.

Año 2007. La Administración Tributaria notificó 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, juicio asignado con el No. 0141-2013, se encuentra en 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.

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

816,000

<u>Socios</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</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 acciones 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, se reservará un 5 o 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación del presente informe (22 de agosto del 2014), la compañía ha continuado con sus operaciones normales de alquiler y sus estados financieros posteriores se mantienen en los mismos niveles.

18. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta General Ordinaria Universal de Socios del 22 de agosto del 2014.