

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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
FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de **FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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

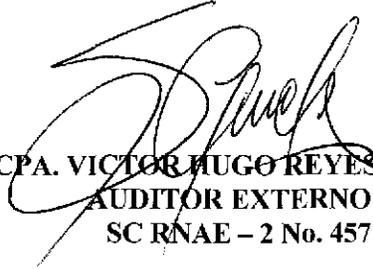
3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza 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 los 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 **FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	116.163	102.995
• Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	2.098.395	1.955.329
• Cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas.	6	10.484.783	10.415.394
Inventarios	7	609.068	845.430
Otros activos y pagos anticipados		250.988	284.593
Activos por impuestos corrientes	8	<u>1.055.147</u>	<u>919.120</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		14.614.544	14.522.861
Propiedades y equipos, neto	9	6.927.435	7.314.360
Propiedad de inversión	10	<u>1.251.715</u>	<u>721.644</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		8.179.150	8.036.004
TOTAL ACTIVOS		<u>22.793.694</u>	<u>22.558.865</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y otras cuentas por pagar	11	855.458	941.979
Obligación bancaria, porción corriente	12	372.756	684.240
Pasivos por impuestos corrientes	13	<u>255.229</u>	<u>42.637</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.483.443	1.668.856
Obligaciones bancarias no corriente	12	0	372.116
Cuentas por pagar, accionistas y compañías relacionadas	14	15.354.238	15.782.578
Pasivo por impuestos diferidos		34.348	107.222
Beneficios definidos no corriente		<u>125.830</u>	<u>96.404</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		15.514.416	16.358.320
TOTAL PASIVOS		<u>16.997.859</u>	<u>18.027.176</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	15	2.737.200	2.737.200
Reserva legal		457.671	257.224
Resultados Acumulados por adopción NIIF	3	1.015.768	472.312
Resultados Acumulados		839.792	(14.669)
Resultado integral del año		<u>745.404</u>	<u>1.079.622</u>
TOTAL PATRIMONIO		5.795.835	4.531.689
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>22.793.694</u>	<u>22.558.865</u>

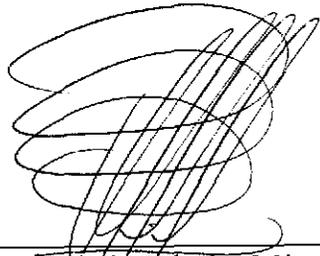
Ing. Darwin Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Manuela Orellana
Contadora

Ver notas a los estados financieros

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas		11.573.761	12.288.545
Costo de ventas		<u>(9.265.618)</u>	<u>(9.560.255)</u>
Utilidad Bruta		2.308.143	2.728.290
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos administrativos, ventas y financiero		<u>(1.246.689)</u>	<u>(1.105.554)</u>
Utilidad antes de deducciones	16	1.061.454	1.381.166
(-) IMPUESTO A LA RENTA	16	<u>(233.228)</u>	<u>(301.544)</u>
Resultado integral del año	16	<u>828.226</u>	<u>1.079.622</u>
APROPIACION RESERVA LEGAL		<u>(82.822)</u>	
Resultado integral del año, neto		<u>745.404</u>	<u>1.079.622</u>
Utilidad neta por acción		<u>2.73</u>	<u>3.94</u>


 7
 Ing. Darwín Palacios Márquez
 Gerente/General

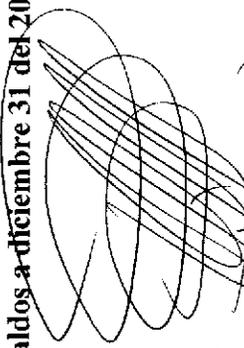

 Ing. Manuela Orellana
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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
Saldos a diciembre 31 del 2012	2.737.200	257.224	472.312	(14.669)	1.079.622	4.531.689
Ajustes de años anteriores			543.456	(107.536)		435.920
Transferencias resultados periodo 2012			1.079.622	(1.079.622)		0
Apropiación reserva legal periodo 2012		117.625		(117.625)		0
Apropiación reserva legal periodo 2013		82.822			(82.822)	0
Resultado integral del ejercicio 2013,	0	0	0	0	828.226	828.226
Saldos a diciembre 31 del 2013	2.737.200	457.671	1.015.768	839.792	745.404	5.795.835

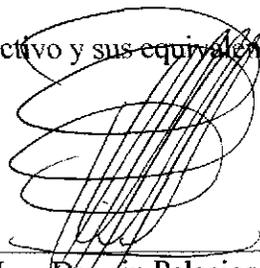
X 
Ing. Darwín Palacios Márquez
Gerente General


Ing. Manuela Orellana
Contadora

Ver notas a los estados financieros

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		11.134.932	12.111.059
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(8.920.142)	(10.031.926)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>2.214.790</u>	<u>2.079.133</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(1.089.682)	(2.104.838)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(1.089.682)</u>	<u>(2.104.838)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos pagados y otros, neto		(1.111.940)	(28.749)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(1.111.940)</u>	<u>(28.749)</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		13.168	3.044
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>102.995</u>	<u>99.951</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>116.163</u>	<u>102.995</u>


 Ing. Darwin Palacios Márquez
 Gerente General


 Ing. Manuela Orellana
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

1. INFORMACION GENERAL

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A., fue constituida mediante escritura pública en octubre de 1998, e inscrita en el Registrador Mercantil el mismo mes y año. La actividad principal de la compañía, es dedicarse al servicio de fumigación aérea en todo tipo de plantaciones para el sector agrícola.

Al 31 de diciembre del 2013 la estructura accionaria de la compañía estuvo conformada de la siguiente manera:

1. 20% de participación accionaria al Ing. Darwin Miguel Palacios Márquez.
2. 20% de participación accionaria al Ing. Franklin Danilo Palacios Márquez.
3. 20% de participación accionaria a la Lcda. Jenny Elizabeth Palacios Márquez.
4. 20% de participación accionaria al Ec. Jorge Edward Palacios Márquez.
5. 20% de participación accionaria al Ing. Franklin Danilo Palacios Márquez.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía mantenía 91 y 78 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).

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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 **FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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 períodos:

- 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.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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)**Deterioro del valor de los Activos no Financieros (continuación)**

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pía sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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>	<u>(US dólares)</u>
Resultados acumulados x Adopción por 1ra. vez NIIF	<u>1.015.768</u>

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Cajas	1.231	1.231
Bancos (a)	<u>114.932</u>	<u>101.764</u>
Total	<u>116.163</u>	<u>102.995</u>

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

	(US dólares)
Banco del Austro cta. cte. 7154410	73.188
Banco de Pichincha cta. ahorros	22.145
Banco del Pichincha cta. No. 97470099	9.496
Banco de Machala cta. No. 10103672	4.701
Otras cuentas menores a US\$ 2.326,00	<u>5.402</u>
Subtotal	<u>114.932</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	1.540.051	1.776.189
Anticipos a proveedores	420.221	325.966
Empleados	33.218	40.113
Seguros Equinoccial	311.016	
Otras	0	13.081
(-) Provisión para cuentas dudosa	<u>(206.111)</u>	<u>(200.020)</u>
Total	2.098.395	1.955.329

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de funguicidas y servicios de fumigación con plazo de hasta 90 días y sin interés.

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

1. Del 100% de valores vencidos, el 20% tiene vencido entre 1 a 30 días.
2. Del 100% de valores vencidos, el 17% tiene vencido entre 31 a 60 días.
3. Del 100% de valores vencidos, el 8% tiene vencido entre 61 a 90 días.
4. Del 100% de valores vencidos, el 55% tiene vencido más de 91 días.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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	200.020	182.772
Provisión con cargo a resultados	<u>6.091</u>	<u>17.248</u>
Total	206.111	200.020

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)	
Accionistas	15.014	82.096
Agrocose S.A.	880.344	843.503
Balalom S.A.	1.016.736	1.015.060
Banjae S.A.	1.342.037	1.343.193
Carbanec S.A.	26.791	98.727
EPI C. Ltda.	0	61.219
Comisaria Copalfra	0	48
Comercializadora Palacios Franco	14.850	14.850
Cudaransa S.A.	1.196.241	1.096.587
Fertipalma C. Ltda.	1.266	1.266
Fruinter S.A.	847.445	777.200
Hasanca S.A.	1.620.033	1.564.025
Hasanrita S.A.	498.983	388.433
Icapar S.A.	0	207.199
Incarpalm S.A.	20.144	20.144
Plandane S.A.	1.295.975	1.279.734
Ricaban S.A.	1.637.511	1.575.665
Midaja S.A.	24.970	0
Sidney Export S.A.	<u>46.445</u>	<u>24.970</u>
TOTAL	10.484.783	10.415.394

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.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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)	
Repuestos y materiales	531.735	845.430
Combustible, aceite agrícola y otros	<u>77.333</u>	<u>0</u>
Total	<u>609.068</u>	<u>845.430</u>

Los inventarios de repuestos de avionetas principalmente se encuentran valorados al costo resultante de la liquidación de importación ya que los repuestos son importados.

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)	
Crédito tributario IVA	843.044	843.044
ISD	54.735	0
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>157.368</u>	<u>76.076</u>
Total	<u>1.055.147</u>	<u>919.120</u>

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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:

	Saldos Dic. 31,2012	Adiciones 2013		Saldos Dic. 31,2013
			Ajustes	Reclas.	
				(US dólares)	
Terrenos	358.665	0	0	151.815	510.480
Edificios e instalaciones	1.275.873	0	0	(169.134)	1.106.739
Equipos aéreos	6.208.814	0	(32.194)	0	6.176.620
Maquinarias y equipos.	252.368	212.437	0	0	464.805
Muebles y enseres	105.255	1.651	0	0	106.906
Equipos de comunicación	199.100	0	0	(43.303)	155.797
Equipos de computación	87.236	2.435	0	0	89.671
Vehículos	513.821	21.768	0	0	535.589
En proceso	410.190	27.210		0	437.400
Subtotal	9.411.322	265.501	(32.194)	(60.622)	9.584.008
(-)Depreciación acumulada	(2.096.962)	(559.611)	(0)	0	(2.656.573)
Total	<u>7.314.360</u>	<u>(294.110)</u>	<u>(32.194)</u>	<u>(60.622)</u>	<u>6.927.435</u>

10. PROPIEDAD DE INVERSION

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Terrenos	<u>1.251.715</u>	<u>721.644</u>
Total	<u>1.251.715</u>	<u>721.644</u>

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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	438.543	501.033
Participación de trabajadores	172.845	241.570
Beneficios sociales	165.466	120.717
Empleados y otras	<u>78.604</u>	<u>78.659</u>
Total	<u>855.458</u>	<u>941.979</u>

Al 31 de diciembre del 2013, proveedores corresponde principalmente a facturas pendientes de pago a proveedores de bienes 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	120.717
Provisiones	209.319
Pagos	(164.570)
Saldo final, diciembre 31	<u>165.466</u>

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****12. OBLIGACION BANCARIA**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Obligación bancaria, porción corriente	372.756	684.240
Obligación bancaria, porción no corriente	<u>0</u>	<u>372.116</u>
Total	372.756	1.056.356

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 junio del 2014 e interés del 8,95%	<u>372.756</u>
Total obligación bancaria (porción corriente)	<u>372.756</u>

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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	14.567	11.120
Retenciones en la fuente de IVA	6.219	5.743
Impuesto a la renta 2013	233.228	25.774
Otros	<u>1.215</u>	<u> </u>
	255.229	42.637

14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS Y COMPAÑÍAS 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 y ejecutivos	9.473.599	9.147.171
Agrocomercio Palmar	1.143.319	326.428
Camdes	230.007	230.007
Carbanec S.A.	0	71.936
Fruitstylelife Cia. Ltda.	0	1.143.319
Cipal	3.568.993	3.569.040
Comisaria Copalfra	1.141	5.045
Icapar S.A.	917.194	1.272.737
Midaja	0	13.689
Palmaplast S.A.	3.603	3.206
Otras menores	<u>16.382</u>	<u> </u>
TOTAL	15.354.238	15.782.578

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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\$ 2.737.200,00 conformado por 273.720 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10,00 cada una.

	<u>No. de Acciones</u>	<u>(US dólares)</u>
1. Darwin Miguel Palacios Márquez	54.744	547.440
2. Franklin Danilo Palacios Márquez	54.744	547.440
3. Jenny Elizabeth Palacios Márquez	54.744	547.440
4. Jorge Edward Palacios Márquez	54.744	547.440
5. Xavier Euclides Palacios Márquez	<u>54.744</u>	<u>547.440</u>
Total	273.720	2.737.200

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	1.049.154	1.369.529
Más (menos) partidas de conciliación:		
Otras rentas exentas	(82.000)	(526.550)
Gastos no deducibles	122.718	25.710
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0	171.863
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	12.300	53.203
Deducción por incremento neto de empleados	(11.933)	(11.020)
Deducción por pago a trabajadores por discapacidad	<u>(30.111)</u>	<u>(11.066)</u>
Base imponible, utilidades que no se reinvierten	1.060.129	1.071.669
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>233.228</u>	<u>246.484</u>

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA 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 período.

Revisión Tributaria

- 1.- El 31 de marzo del 2011, el Servicio de Rentas Internas emitió Acta de Determinación Tributaria por la revisión de la declaración de impuesto a la renta del año 2006, la que originó un impuesto a la renta adicional por pagar de US\$ 162.839 más interés por glosas fiscales provenientes de comprobantes de ventas no válidos de costos y gastos. Con fecha 10 de noviembre del 2011 la compañía presentó un Recurso de Revisión a Administración Tributaria el cual se encuentra en etapa de pruebas.
- 2.- El 5 de abril del 2012, el Servicio de Rentas Internas emitió Acta de Determinación Tributaria por la revisión de la declaración de impuesto a la renta del año 2007, la que originó un impuesto a la renta adicional por pagar de US\$ 130.810 más interés por glosas fiscales provenientes de comprobantes de ventas no válidos de costos y gastos. Con fecha 4 de mayo del 2012 la compañía impugno a la Administración Tributaria esas glosas fiscales, la cual fue negada. Con fecha 5 de noviembre/ 2012 la compañía impugnó dichas glosas ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal, el cual se encuentra en etapa de pruebas.
- 3.- Con fecha noviembre 1 del 2013, el Servicio de Rentas Internas emitió notificación para inicio de determinación del ejercicio económico 2012, el mismo se encuentra en de análisis por parte del ente regulador.

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

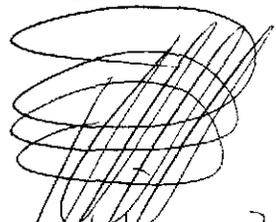
FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

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.


x _____
Ing. Darwin Palacios Márquez
Gerente General



Ing. Manuela Orellana
Contadora
