



Auditores Externos  
Consulting & Tax

# **Auditores Externos Consulting & Tax Cia Ltda**

**Registro Nacional SC-RNAE-995**

**INFORME AUDITORIA EXTERNA**

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**



Auditores Externos  
Consulting & Tax

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ  
FUMIPALMA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

### INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

### Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información
Compañía	-	Fumigadora Palacios Márquez Fumilpalma S.A.

✉ octavio\_sen@yahoo.com

☎ (07) 6002875 - 0997702347

📍 Av. 25 de Junio y Napoleón Mera  
Edificio Rengifo - Mezzanine



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

**Fumigadora Palacios Márquez Fumipalma S.A.**

Machala, 27 de abril del 2018

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Fumigadora Palacios Márquez Fumipalma S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Fumigadora Palacios Márquez Fumipalma S.A, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 8 de nuestro informe. Somos independientes de Fumigadora Palacios Márquez Fumipalma S.A., de conformidad con el "Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA)" junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Asuntos claves de la auditoría

4. Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave de auditoría,



A los Accionistas de  
**Fumigadora Palacios Márquez Fumipalma S.A**  
Machala, 27 de abril del 2018

describimos cómo se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos aplicados para abordar los asuntos clave de la auditoría descritos más adelante.

#### 4.1. Reconocimiento de ingresos

##### *Descripción del asunto clave de auditoría*

Como se menciona en la Nota 2.13, el reconocimiento de ingresos es por la prestación de servicios de fumigación y venta de productos agrícolas, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros.

##### *Cómo nuestra auditoría abordó el asunto*

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía está estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociados a sus operaciones, verificando de acuerdo con las condiciones establecidas en la normativa contable vigente, y a un análisis sobre la capacidad instalada de la Compañía comparado con los ingresos registrados.

#### **Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros**

5. La Administración de Fumigadora Palacios Márquez Fumipalma S.A, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de Fumigadora Palacios Márquez Fumipalma S.A, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
7. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Fumigadora Palacios Márquez Fumipalma S.A,

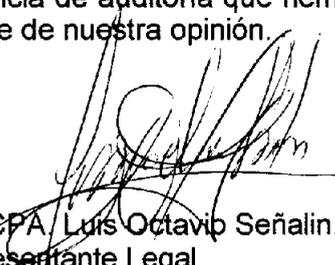


A los Accionistas de  
**Fumigadora Palacios Márquez Fumipalma S.A**  
Machala, 27 de abril del 2018

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

8. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades 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 Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas 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 de nuestra opinión.

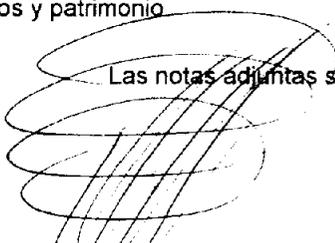
Número de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: RNAE - 995

  
Ing. CPA / Luis Octavio Señalín, Mgs.  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 35069.

**FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo	6	378.071	1.298.264
Cuentas por cobrar clientes	7	3.792.435	2.814.008
Partes relacionadas	8	458.467	672.286
Inventario	9	519.565	286.556
Otras cuentas por cobrar	10	122.331	272.909
Impuestos por recuperar	11	239.874	1.052.163
Seguros pagados por anticipado		<u>305.161</u>	<u>286.888</u>
Total activo corriente		5.815.904	6.683.074
Propiedades, planta y equipos, neto	12	8.197.303	8.028.141
Depositos en garantía		<u>1.775.250</u>	-
Total activo no corriente		9.972.553	8.028.141
Total activos		<u>15.788.457</u>	<u>14.711.215</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS</u></b>			
Cuentas por pagar proveedores	13	3.038.275	3.360.684
Beneficios a empleados	14	580.001	496.241
Impuestos por pagar	15	277.315	266.211
Partes relacionadas	16	2.232.156	2.240.809
Otras cuentas por pagar		<u>81.914</u>	<u>95.190</u>
Total pasivo corriente		6.209.661	6.459.135
Beneficios de planes definidos	18	379.503	319.975
Impuesto diferido	17	<u>52.333</u>	-
Total pasivo no corriente		431.836	319.975
Total pasivos		<u>6.641.497</u>	<u>6.779.110</u>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	19	4.629.350	3.625.500
Reservas	20	811.294	682.545
Resultados acumulados aplicación NIIF	20	1.015.768	1.015.768
Resultados acumulados	20	<u>2.690.548</u>	<u>2.608.292</u>
Total patrimonio		9.146.960	7.932.105
Total pasivos y patrimonio		<u>15.788.457</u>	<u>14.711.215</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Palacios Marquez Darwin Miguel  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Manuela Orellana  
Contadora General

**FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias		15.391.734	13.389.983
Costo de ventas		-12.246.829	-9.785.015
Utilidad bruta		<u>3.144.905</u>	<u>3.604.968</u>
Gastos administrativos		-1.339.070	-2.032.129
Otros ingresos, netos		<u>103.498</u>	<u>49.879</u>
Utilidad antes de la participación trabajadores y del impuesto a las ganancias		1.909.333	1.622.718
Participación a trabajadores	17	-286.400	-243.408
Impuesto a las ganancias	17	-250.566	-246.753
Resultado integral del año		<u><u>1.372.367</u></u>	<u><u>1.132.557</u></u>
Utilidad (Pérdida) por acción básica		0,30	0,31

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 \_\_\_\_\_  
 Sr. Palacios Márquez Darwin Miguel  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Manuela Orellana  
 Contadora General

**FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2016	3.625.500	682.545	-	1.015.768	1.475.734	6.799.547
Resultado integral del año	-	-	-	-	1.132.557	1.132.557
Saldos a diciembre 31, 2016	3.625.500	682.545	-	1.015.768	2.608.291	7.932.104
Aumento de capital y apropiación de reservas	1.003.850	113.256	15.493	-	-1.132.557	-
Error contable (vease nota 21)	-	-	-	-	-157.553	-157.553
Resultado integral del año	-	-	-	-	1.372.367	1.372.367
Saldos a diciembre 31, 2017	4.629.350	795.801	15.493	1.015.768	2.690.548	9.146.918

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Sr. Palacios Márquez Darwin Miguel  
 Representante Legal

Ing. Manuela Orellana  
 Contadora General

**FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Resultado integral del año	1.372.367	1.132.557
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación propiedades, plantas y equipos	513.660	513.659
Participación a trabajadores	286.400	243.408
Impuesto a la renta corriente	250.566	246.753
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar clientes	-978.427	-5.682
Partes relacionadas (Activo)	213.819	21.346
Inventario	-233.009	-2.654
Otras cuentas por cobrar	150.578	16.548
Impuestos por recuperar	812.289	725.423
Seguros pagados por anticipado	-18.273	-16.234
Cuentas por pagar proveedores	-993.581	-1.348.380
Beneficios a empleados	-143.112	-143.645
Impuestos por pagar	-187.129	-17.465
Partes relacionadas (Pasivo)	-8.653	-14.574
Otras cuentas por pagar	-13.276	-1.465
Depositos en garantías	-1.775.250	-176.985
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>-751.031</u>	<u>1.172.610</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Propiedades, planta y equipos, neto	<u>-169.162</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-169.162</u>	<u>-</u>
Incremento (Disminución) neto en efectivo	-920.193	1.172.610
Efectivo al comienzo del año	1.298.264	125.654
Efectivo al final del año	<u><u>378.071</u></u>	<u><u>1.298.264</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Palacios Marquez Darwin Miguel  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Manuela Orellana  
Contadora General

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

### **1.1 Constitución y objeto social**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Machala, mediante escritura pública del 19 de agosto de 1998 bajo la razón social de Fumigadora Palacios Márquez Fumipalma., y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. 58.6.1.1.0529 del 15 de septiembre del 1998. El domicilio de la Compañía está en la ciudad de Machala, en el Kilómetro 1.5 vía a pasaje, Corporación Palmar.

Su actividad principal es la de fumigaciones a plantaciones agrícolas y ventas de productos agrícolas.

### **1.2 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 20 de marzo del 2017, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de accionistas para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigente al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados bajo el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados.

## 2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIC 28	Participaciones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2019
NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa, lo cual define presentar y medir un instrumento de deuda cuando se le permite al prestatario pagar por adelantado el instrumento por un monto menor al capital pendiente de pago y los intereses adeudados.	1 de enero del 2019
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.	1 de enero del 2019
NIIF 17	Contratos de seguros (Reemplaza a la NIIF 4).	1 de enero del 2021
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2018.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las siguientes:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios a partir del 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, ii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015-2017: Los cambios son obligatorios a partir del 1 de enero del 2019. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 3 - Combinación de negocios y

NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos”, donde las enmiendas aclaran cómo una empresa representa la obtención del control (o control conjunto) de una empresa que es una operación conjunta si la empresa ya tiene un interés en ese negocio; ii) “NIC 12 - Impuesto a las ganancias”, las enmiendas aclaran que los requisitos del párrafo 52B de la NIC 12 se aplican a todas las consecuencias de los dividendos sobre el impuesto a la renta; y, iii) “NIC 23 - Costos por préstamos”, las modificaciones aclaran qué costos de endeudamiento son elegibles para la capitalización en circunstancias particulares.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales, de acuerdo con su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **2.4 Efectivo**

El efectivo, comprende el efectivo disponible y los depósitos a la vista en banco locales de libre disponibilidad.

### **2.5 Activos y pasivos financieros**

#### **2.5.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: (i) Activos a valor razonable con cambios en resultados, (ii) Préstamos y cuentas por cobrar, (iii) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y (iv) Activos financieros disponible para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en la categoría de “Otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo únicamente activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De la misma forma la Compañía mantuvo pasivos financieros únicamente en las categorías de “Otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Las características de los referidos instrumentos se explican a continuación:

#### **(a) Préstamos y cuentas por cobrar**

Representados por cuentas por cobrar a clientes y partes relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados por cuentas por pagar a proveedores y partes relacionadas, se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## **2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

### **Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### **Medición posterior**

(a) **Préstamos y cuentas por cobrar:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios y ventas por productos agrícolas en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el momento.
- (ii) Partes relacionadas: Corresponde a valores pendiente por cobrar por préstamos realizados a sus relacionadas. Se reconocen a su valor desembolsado debido a que no generan interés ya que no se tiene definido una fecha de cobro.

(b) **Otros pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores de 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar partes relacionadas: Corresponde a valores pendiente de pago por préstamos recibidos de sus relacionadas. Se reconocen a su valor recibido pues no generan interés debido a que no tienen definido una fecha de cancelación.

### **2.5.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la administración de la Compañía ha determinado una estimación de incobrabilidad de US\$147.904, (2016: 187.303)

### **2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## **2.6 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta.

## **2.7 Impuestos por recuperar**

Incluye principalmente al crédito tributario por impuesto al valor agregado (IVA), Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, e ISD por importaciones, los mismos que es objeto de compensación o devolución por parte del Servicio de Rentas Internas. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

## **2.8 Propiedades y equipos**

(Véase a la página siguiente)

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos. Cuando el valor en libros de una propiedad o equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los terrenos no se deprecian in embargo la depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de la propiedad o equipo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valor residual, debido a que la administración de la Compañía estimada que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos de la Compañía son las siguientes:

Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipo de computacion	3
Equipos aereos	20
Maquinarias y Equipos	10
Vehiculos	5
Instalaciones	10

## **2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)**

Las propiedades y equipos sujeta a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. De acuerdo a lo expuesto anteriormente, la Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro para sus propiedades y equipos que puedan generar una pérdida en función de su importe recuperable y su valor en libros.

## **2.10 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión es la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **2.11 Impuesto a las ganancias**

El impuesto a la ganancia comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta único corriente: El impuesto a la renta único se determina considerando sus ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y ventas locales de banano multiplicado por los factores que va desde 1.25% a 2% los mismo son determinados mediante decretos ejecutivos, según los siguientes casos.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de pasivos, correspondientes al reconocimiento de revaluó de sus propiedades.

## **2.12 Beneficios a los empleados**

### **(a) Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se cancelan de forma mensual de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**(b) Beneficios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía determinó la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 7% la misma que fue determinada tomando como referencia los equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

**2.13 Reconocimiento de ingresos**

(Véase a la página siguiente)

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios de fumigación y venta de productos agrícolas. Los ingresos se muestran netos de impuestos y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios al comprador o preste el servicio, considerando el grado de terminación al final del periodo sobre el que se informa.

## **2.14 Gastos**

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable del devengo.

## **3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros de liquidez, de crédito y de mercado (Riesgo de tasa de interés, tipos de cambio y de precio). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

### **3.2 Riesgos de mercado**

#### Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no mantiene obligaciones financieras que expongan a la compañía al riesgo sobre el valor razonable.

### **3.3 Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo depositado en el banco y cuentas por cobrar clientes.

#### Efectivo en bancos

(Véase a la página siguiente)

Respecto a las instituciones financieras donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones con las siguientes calificaciones:

	Calificación	
	2017	2016
Banco de Machala	AA+	AA+
Banco Pichincha	AAA-	AAA-
Banco del Austro	AAA-	AAA-
Banco Internacional	AAA	AAA

#### Cuentas por Cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se vería afectada principalmente por la probabilidad que se produzca alteraciones en los flujos proyectados como consecuencia de la falta de recuperación de los saldos por cobrar a los clientes, o una deficiencia en sus cobranzas. De acuerdo con el modelo de negocio, la Compañía no otorgó créditos significativos, pero como procedimiento de control ha desarrollado los procedimientos para minimizar problemas de recuperación de estos activos.

La Compañía no tiene una concentración de riesgo crediticio en el caso de cuentas por cobrar clientes. El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca se desaparece, esto por falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de la misma. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluye:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito.
- Análisis mensual de indicadores de cartera.

### **3.4 Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son los flujos obtenidos provenientes por la venta local y exportación de banano. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores, beneficios a empleados e impuestos.

De acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

### 3.5 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en funcionamiento con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas. Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

El resultado de calcular el ratio de apalancamiento es del 35% (2016: 35%), siendo sus proveedores y relacionadas quienes apalancan la operación general de la Compañía.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	3.038.275	3.360.684
Relacionadas	2.232.156	2.240.809
	<hr/> 5.270.431	<hr/> 5.601.493
Menos: Efectivo	(378.071)	(1.298.264)
	<hr/> 4.892.360	<hr/> 4.303.229
Deuda neta	4.892.360	4.303.229
Total patrimonio neto	<hr/> 9.146.960	<hr/> 7.932.105
Capital total	14.039.320	12.235.334
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>35%</b>	<b>35%</b>

### 4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Vida útil de las propiedades y equipos

(Véase a la página siguiente)

**FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ**  
**FUMIPALMA S.A.**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver nota 2.8.

(b) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamiento descrito en la Nota 2.9.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual se utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.14.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha requerido estimaciones contables significativas. Los principales criterios contables constan en la Nota 2.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

### 5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros al costo</u>		
Efectivo	378.071	1.298.264
<u>Activos financieros al costo amortizado</u>		
Cuentas por cobrar clientes	3.792.435	2.814.008
Cuentas por cobrar relacionadas	458.467	672.286
<b>Total activos financieros</b>	<b>4.628.973</b>	<b>4.784.558</b>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>		
Proveedores	3.038.275	3.360.684
Cuentas por pagar partes relacionadas	2.232.156	2.240.809
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>5.270.431</b>	<b>5.601.493</b>

### 5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

**FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ**  
**FUMIPALMA S.A.**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).  
(Véase página siguiente)
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar relacionadas, cuentas por pagar proveedores, y el efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**6. EFECTIVO**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	1.281	1.231
Banco (a)	376.790	1.297.033
	<u>378.071</u>	<u>1.298.264</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a depósitos mantenidos en el Banco Internacional S.A., Banco Pichincha C.A. y Banco de Machala S.A., Banco del Austro S.A, de libre disponibilidad.

**7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes (a)	3.940.340	3.001.311
(-) Provisión de cuentas incobrables (b)	(147.905)	(187.303)
	<u>3.792.435</u>	<u>2.814.008</u>

- (a) Correspondiente a valores pendientes por cobrar a clientes por la fumigación de plantaciones de banano en el giro normal del negocio.

- (b) El movimiento se detalla a continuación:

Saldo inicial al 1 de enero del:	(187.303)	(187.303)
(+) Reverso de provisión	61.114	-
(-) Provisión de cuentas incobrables	(21.716)	-
Saldo final al 31 de diciembre del:	<u>(147.905)</u>	<u>(187.303)</u>

**FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ**  
**FUMIPALMA S.A.**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

**8. PARTES RELACIONADAS**

A continuación, un detalle:

<u>Cuentas por cobrar a corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Icapar S.A	Entidad de grupo	Préstamos	364.204	368.850
Midaja	Entidad de grupo	Préstamos	47.137	64.065
Fertipalma	Entidad de grupo	Préstamos	26.982	26.982
Incarpalm S.A	Entidad de grupo	Préstamos	20.144	20.144
Ricaban S.A.	Entidad de grupo	Préstamos	-	192.245
			<u>458.467</u>	<u>672.286</u>

(a) Corresponden a préstamos realizados a empresas relacionadas.

**9. INVENTARIOS**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inv. Suministros y Materiales	50.774	41.897
Inv. Repuestos y Accesorios	260.334	145.053
Inv. Mercadería	208.457	99.606
	<u>519.565</u>	<u>286.556</u>

**10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Empleados	87.747	102.276
Varios	34.584	170.633
	<u>122.331</u>	<u>272.909</u>

**11. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones de Impuesto a la renta recibidas	215.889	190.236
Impuesto salida de divisas	23.985	6.608
Credito Tributario de Impuesto a la renta	-	12.275
Credito Tributario de Impuesto al valor agregado	-	843.044
	<u>239.874</u>	<u>1.052.163</u>

**12. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

**FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ**  
**FUMIPALMA S.A.**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Equipos aereos	7.850.219	6.973.723
Terrenos	1.872.537	1.955.046
Edificios	1.091.000	1.106.739
Vehiculos	696.846	663.006
Maquinarias y Equipos	588.044	538.582
Equipo de computacion	200.026	200.026
Instalaciones	169.134	169.134
Muebles y enseres	128.675	124.125
Construcciones en curso	61.600	234.323
Importaciones en transito	48.466	-
(-) Depreciación Acumulada	(4.509.244)	(3.936.563)
	<u>8.197.303</u>	<u>8.028.141</u>

El movimiento de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	8.028.141	8.725.104
(-) Ventas	(329.993)	(183.304)
(+) Adquisiciones	1.012.815	
(-) Depreciación	(513.660)	(513.659)
Saldo final	<u>8.197.303</u>	<u>8.028.141</u>

**13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$3.038.275 (2016: US\$3.360.684), correspondiente a valores pendientes de cancelación por la compra de bienes y servicios en el giro normal del negocio.

**14. BENEFICIOS SOCIALES**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Decimo tercer sueldo	18.706	17.380
Decimo cuarto sueldo	37.745	37.162
Vacaciones	237.149	198.291
Participaciones a trabajadores	286.401	243.408
	<u>580.001</u>	<u>496.241</u>

**15. IMPUESTOS POR PAGAR**

(Véase página siguiente)

**FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ**  
**FUMIPALMA S.A.**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	250.566	246.753
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	17.789	14.507
Retenciones en la fuente de impuesto a valor agregado	8.960	4.952
	<u>277.315</u>	<u>266.212</u>

**16. PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016, con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas, que de forma directa o indirecta son controladas por partes relacionadas de la Compañía.

<u>Cuentas por pagar a corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Agrocomercio Palmar	Entidad de grupo	Préstamos	1.631.009	1.616.605
Camdes	Entidad de grupo	Préstamos	230.007	230.007
Econ. Jorge Palacios M.	Persona relacionada	Préstamos	168.592	168.609
Ing. Danilo Palacios M.	Persona relacionada	Préstamos	168.592	168.609
Ing. Darwin Palacios M.	Persona relacionada	Préstamos	18.754	18.771
Lcda. Jenny E. Palacios M.	Persona relacionada	Préstamos	10.109	10.125
Exportlit Cia. Ltda.	Entidad de grupo	Préstamos	2.667	2.667
Palmplast	Entidad de grupo	Préstamos	2.426	2.426
Icapar S.A.	Entidad de grupo	Préstamos	-	5.850
Midaja	Entidad de grupo	Préstamos	-	17.141
			<u>2.232.156</u>	<u>2.240.809</u>

Los saldos por pagar a accionistas, no devengan intereses y son exigibles en el plazo antes descrito.

**17. SITUACION FISCAL, IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 al 2016 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Composición del impuesto a las ganancias -

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>250.566</u>	<u>246.753</u>

(c) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año

**FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ**  
**FUMIPALMA S.A.**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables .

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$141.170 (2016: US\$143.714), monto que no supera el impuesto a la renta causado de US\$250.565 (2016: US\$246.753), por lo cual este último se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta.

(d) Conciliación del resultado contable-tributario -

	2017	2016
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta:	1.909.333	1.622.718
Menos: Participación de trabajadores	(286.400)	(243.408)
Menos: Otras rentas exentas	-	(17.174)
Más: Gastos no deducibles	77.426	215.784
Más: Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	2.579
Menos: Deducciones adicionales	-	(2.620)
Base para el cálculo de reinversión de utilidades	1.700.359	1.577.880
Menos: Utilidad a reinvertir y capitalizar	(1.235.130)	(1.003.809)
Base imponible de impuesto a la renta	465.229	574.071
Tasa original de impuesto a la renta (i)	12% y 22%	12% y 22%
Impuesto a la renta causado (i)	<u>250.565</u>	<u>246.753</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado	141.170	143.714

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

(e) Pasivo por impuesto diferido-

A continuación se detalla

(Véase página siguiente)

**FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ**  
**FUMIPALMA S.A.**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

Bases para determinar el pasivo por impuesto diferido (Revalorización de Propiedades y equipos)

	2.017
Saldo al 1 de enero del	-
Superavit por depreciar al 31 de diciembre	299.046
(-) Depreciación del ejercicio	(89.714)
	<u>209.332</u>
Tasa de impuesto a la renta	25%
Saldo del pasivo por impuesto diferido	<u>52.333</u>

(f) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016, operaciones que superen dicho monto.

(g) Reformas tributarias -

**Primer suplemento R.O. Jueves 7 de diciembre del 2017, decreto presidencial 210:** Mediante la cual, se establecen las siguientes rebajas del saldo del anticipo de impuesto a la renta, conforme a los siguientes puntos:

- La rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores US\$500.000.
- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre los US\$500.000.01 y US\$1.000.000.
- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de US\$1.000.000.01 o más.

**Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador:** Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

**FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ**  
**FUMIPALMA S.A.**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

**18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, cuya composición de las provisiones es el siguiente:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilacion Patronal	304.883	213.630
Desahucio	74.621	106.345
	<u>379.504</u>	<u>319.975</u>

**19. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017, el capital suscrito y pagado de la compañía asciende a US\$4.629.350, dividido en 462.935, acciones normativas de US\$10 cada una, cabe mencionar que en el mes de agosto del 2017, se realizó un aumento de capital de US\$1.003.850, por lo cual al 31 de diciembre 2016, el capital suscrito y pagado fue de US\$3.625.500, divido en 362.550 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal

US\$10 cada una; siendo sus accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en el Ecuador.

## **20. RESERVA Y RESULTADOS ACUMULADOS**

### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la reserva cumple los parámetros legales.

### Resultados acumulados de aplicación inicial NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los Accionistas en el caso de liquidación.

### Otro resultado integral por ganancia o pérdidas actuariales

De acuerdo con la NIC 19 Beneficios a empleados, las pérdidas o ganancias actuariales deben reconocerse en el Otro Resultado Integral.

### Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

## **21. ERROR CONTABLE**

Al 31 de diciembre del 2017 asciende a 157.553, correspondiente principalmente a ajuste de la cuenta por cobrar que no van ser recuperadas, las cuales vienen de años anteriores.

## **22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.