

INFORME

del

FUMIGADORA PALACIOS MÁRQUEZ FUMIPALMA S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

7

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Accionistas de  
FUMIGADORA PALACIOS MÁRQUEZ FUMIPALMA S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

#### **Opinión**

He auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **FUMIGADORA PALACIOS MÁRQUEZ FUMIPALMA S.A.** que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados separados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FUMIGADORA PALACIOS MÁRQUEZ FUMIPALMA S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **Fundamentos de la Opinión**

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Soy un auditor independiente de **FUMIGADORA PALACIOS MÁRQUEZ FUMIPALMA S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

#### **Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya la respectiva opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse

que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

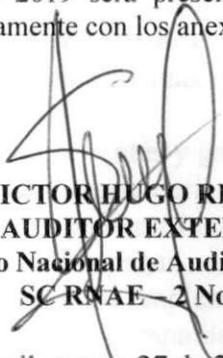
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluí que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2019 será presentado por separado, según Resolución del Servicio de Rentas Internas, conjuntamente con los anexos exigidos por el ente regulador.

  
**CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE**  
**AUDITOR EXTERNO**  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC RNAE - 2 No. 457

Guayaquil, marzo 27 de 2020.

**FUMIGADORA PALACIOS MÁRQUEZ FUMIPALMA S.A.****ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****ÍNDICE****Pág. No.**

Informe de los auditores independientes	1 - 2
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados	6
Estados de cambios en el patrimonio	7
Estados de flujos de efectivo – Método directo	8
Estados de flujos de efectivo – Conciliación de las utilidades con la actividad de operación	9
Notas a los estados financieros:	
1. Información general	
1.1 Constitución y objeto social	10
1.2 Reformas a la escritura de constitución	10
1.3 Aprobación de los estados financieros	10
2. Resumen de principales políticas contables	10
2.1 Bases de preparación	10 - 11
2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente	11 - 13
2.3 Moneda funcional y de presentación	13
2.4 Efectivo y equivalente de efectivo	13
2.5 Activos y pasivos financieros	13 - 17
2.6 Inventarios	17 - 18
2.7 Impuestos corrientes por recuperar	18
2.8 Propiedades, maquinarias y equipos, neto	18
2.9 Propiedad de inversión.	19
2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipo)	19
2.11 Provisiones	19
2.12 Impuestos a las ganancias	20
2.13 Beneficios a los empleados	21 - 22
2.14 Reconocimiento de ingresos	22
2.15 Gastos	22
2.16 Distribución de dividendos	22
3. Administración de riesgos financieros	
3.1 Factores de riesgo financiero	23
3.2 Riesgo de mercado	23
3.3 Riesgo de crédito	23 - 24
3.4 Riesgo de liquidez	24
4. Efectivo y equivalentes	24
5. Clientes y otras cuentas por cobrar	25 - 26
6. Inventarios	26
7. Impuestos corrientes y gastos anticipados, neto	26
8. Propiedades, maquinarias y equipos	27
9. Proveedores y cuentas por pagar	28
10. Impuestos por pagar	28
11. Beneficios a los empleados	29
12. Proveedores y compañías relacionadas, no corriente	29
13. Otros pasivos no corrientes	30
14. Capital social	30

**FUMIGADORA PALACIOS MÁRQUEZ FUMIPALMA S.A.****ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

ÍNDICE	<u>Pág. No.</u>
15. Ventas netas	30-31
16. Costo de ventas, gastos administrativos, financieros y otros egresos e Ingresos, neto	31
17. Principales saldos y Transacciones con partes relacionadas	31
18. Contingencias y compromisos	31
19. Hechos relevantes	31
20. Hechos posteriores	31

**PASIVO****PASIVO CORRIENTE**

Proveedores 9

Impuestos por pagar 10

Beneficios por pagar 11

Cuentas por pagar 12

**TOTAL PASIVO CORRIENTE**

Beneficios por pagar 11

Proveedores 12

Otros pasivos 13

Pasivos por pagar 14

**TOTAL PASIVO****PATRÓN**

Capital 14

Reservas 15

Acciones 16

Otros patrones 17

Aporte 18

Reservas 19

Superávit 20

Otros patrones 21

Financiamiento 22

Reservas 23

**TOTAL PATRÓN****TOTAL PASIVO Y PATRÓN**

**FUMIGADORA PALACIOS MÁRQUEZ FUMIPALMA S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	2.783.374	820.572
• Clientes y otras cuentas por cobrar	5	4.845.610	4.867.160
Inventarios	6	1.374.457	594.295
Impuestos corrientes y gastos anticipados, neto	7	<u>589.328</u>	<u>492.708</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>9.592.769</b>	<b>6.774.735</b>
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	8	9.298.094	9.794.815
Activo intangible		23.100	0
Activos por impuesto diferido		<u>47.438</u>	<u>21.511</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>18.961.401</u></b>	<b><u>16.591.061</u></b>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Proveedores y cuentas por pagar	9	2.086.294	1.697.789
Impuestos por pagar	10	415.768	404.371
Beneficios sociales corriente	11	<u>546.031</u>	<u>539.930</u>
Cuentas por pagar socios		<u>375.680</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>3.423.773</b>	<b>2.642.090</b>
Beneficios sociales no corriente	11	598.203	510.056
Proveedores y compañías relacionadas	12	2.202.539	1.677.662
Otros pasivos no corrientes	13	1.676.355	1.427.803
Pasivos por impuesto diferido		<u>52.333</u>	<u>52.333</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>7.953.203</u></b>	<b><u>6.309.944</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	14	5.864.500	5.864.500
Reserva Legal		1.131.470	933.038
Reserva Facultativa		15.493	15.493
Otras Reservas		0	884.095
Aportes para futura capitalización		0	347.293
Resultados Acumulados por adopción NIIF		1.015.768	1.015.768
Superávit de Revaluación		340.704	340.704
Otros Resultados integrales		(29.724)	(53.947)
Resultados Acumulados		1.724.851	0
Resultado del ejercicio, neta		<u>945.136</u>	<u>934.173</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>11.008.198</u></b>	<b><u>10.281.117</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>18.961.401</u></b>	<b><u>16.591.061</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**FUMIGADORA PALACIOS MÁRQUEZ FUMIPALMA S.A.****ESTADO DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<b><u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u></b>			
Ventas netas	<b>15</b>	15.759.049	14.080.241
Costo de ventas	<b>16</b>	<u>(12.987.234)</u>	<u>(11.572.776)</u>
Utilidad Bruta		2.771.815	2.507.465
<b><u>GASTOS OPERATIVOS</u></b>			
Gastos administrativos y ventas	<b>16</b>	(1.084.566)	(1.256.072)
Gastos Financieros	<b>16</b>	(14.697)	(14.697)
Otros ingresos y (gastos), neto	<b>16</b>	<u>22.703</u>	<u>79.888</u>
<b>Resultado antes de deducciones</b>		1.695.255	1.316.584
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		<u>(254.288)</u>	
(-) IMPUESTO A LA RENTA		(390.816)	(382.411)
(-) RESERVA LEGAL		<u>(105.015)</u>	
<b>Resultado por actividades ordinarias</b>		<u>945.136</u>	<u>934.173</u>



Sr. Darwin Palacios Márquez  
Gerente General



Ing. Manuela Orellana  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**FUMIGADORA PALACIOS MÁRQUEZ FUMIPALMA S.A.**

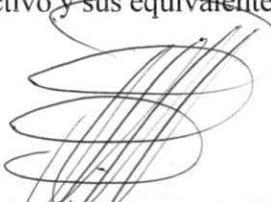
**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facult.	Otras Reservas	Aportes Fut. Cap.	Resultados Acumulados NIIF por primera vez (US dólares)	Superávit Revaluac.	Otros Result. integrales	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo a diciembre 31 del 2018</b>	5.864.500	933.038	15.493	884.095	347.293	1.015.768	340.704	(53.947)	0	934.173	10.281
Transferencias resultado neto 2018									840.756	(840.756)	
Transf entre cuentas patrimoniales				(884.095)					884.095		
Resultado del ejercicio, neto										1.050.151	1.050
Transferencia a reserva legal 2019 y 2018	198.432									(198.432)	
Ajuste											
<b>Saldo a diciembre 31 del 2019</b>	5.864.500	1.131.470	15.493	0	(347.293)	1.015.768	340.704	24.223	1.724.851	945.136	(323)
<b>Saldo a diciembre 31 del 2017</b>	4.629.350	795.801	15.493	0	0	1.015.768	0	0	1.318.181	1.372.367	11.000
Transferencias resultado neto 2017									1.235.130	(1.235.130)	
Transf. por apropiac. res. legal										(137.237)	
Transf entre cuentas patrimoniales	1.235.150			884.095	347.293		340.704	(53.947)	(2.466.538)	(137.237)	
Avaluó de propiedades y otros											
Ajustes											
Resultado del ejercicio 2018, neto										934.173	934
<b>Saldo a diciembre 31 del 2018</b>	5.864.500	933.038	15.493	884.095	347.293	1.015.768	340.704	(53.947)	0	934.173	10.281

Ver notas a los estados financieros

**FUMIGADORA PALACIOS MÁRQUEZ FUMIPALMA S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>			
Efectivo recibido de clientes y otros valores, relacionados		5.051.737	4.304.243
Efectivo recibido de clientes y otros valores, no relacionados		10.870.748	8.437.732
Efectivo pagado a proveed., empleados y otros, relacionados		(4.063.876)	(2.707.484)
Efectivo pagado a proveed., empleados y otros, no relacionados		(10.383.909)	(7.011.216)
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>		<b><u>1.474.700</u></b>	<b><u>3.023.275</u></b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>			
Adquisición de propiedades, planta, equipo y otras inversiones		(65.162)	(2.032.989)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<b>(65.162)</b>	<b>(2.032.989)</b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>			
Préstamos pagados compañías relacionadas, aportes, neto 2019		553.264	(547.785)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>			
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		1.962.802	442.501
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>820.572</u>	<u>378.071</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>2.783.374</u>	<u>820.572</u>

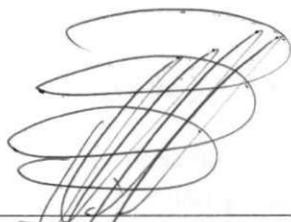
  
Sr. Darwin Palacios Márquez  
Gerente General

  
Ing. Manuela Orellana  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**FUMIGADORA PALACIOS MÁRQUEZ FUMIPALMA S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>		934.173	1.050.151
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos		490.590	564.032
Participación de los trabajadores, provisión		228.542	254.288
Impuesto a la renta, neto de compensación		382.411	390.816
Provisión cuentas incobrables		19.059	90.302
Provisión de beneficios sociales		209.540	229.121
<b>Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo</b>		<b>2.264.315</b>	<b>2.578.710</b>
Aumento/Disminución en clientes y otras cuentas por cobrar		(1.469.717)	25.330
Aumento en inventarios, neto		(74.730)	(780.162)
Disminución/Aumento en gastos e impuestos anticipados		52.327	(96.620)
Disminución/Aumento otros activos		1.775.250	(49.027)
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar		727.878	658.350
Disminución/Aumento en impuestos por pagar		(4.789)	2.992
Pago beneficios a empleados y otros		(247.259)	(253.920)
Pago participación a trabajadores			(228.542)
Pago impuesto a la renta			(382.411)
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>3.023.275</b>	<b>1.474.700</b>



Sr. Darwin Palacios Márquez  
Gerente General



Ing. Manuela Orellana  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros