

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.

**INFORME DE NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

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 aprobados 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 Completas (NIIF Completas), 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 Completas por primera vez.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera Completas. (NIIF Completas).

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 Completas.

Estimaciones y juicios contables:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF Completas requieren 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, 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.

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)**Valor razonable de activos y pasivos financieros**

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares, con excepción de la cartera de clientes que los valores vencidos son cancelados en la temporada buena del banano (mediados de enero a finales de junio).

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se registrará el valor nominal de las facturas comerciales y están presentadas netas de estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual se determina sobre la base de revisión y evaluación específica de las cuentas pendientes al cierre de cada mes por parte de la administración. Las pérdidas que resulten de un deterioro de valor se reconocen en el estado de resultados. Las cuentas por cobrar deterioradas se castigan cuando se identifican como tales.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo menos cualquier deterioro, si las hubiere.

Gran parte de los clientes con hectárea representativo, realizan sus pagos en los meses que corresponden a la temporada buena del banano es decir (mediados de enero hasta finales de mediados de junio); cabe mencionar que la actividad de la actividad de la compañía gira en torno al negocio del banano y este negocio operativamente tiene en el año 2 temporadas, la temporada buena mediados de enero a mediados de junio y la temporada mala donde el precio de la caja de banano baja y que corresponde a los meses de julio a diciembre.

Las cuentas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si los hubiere los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como activos no corrientes.

Inventarios

Se encuentran registrados al valor que se determina en el costeo específico de importación de repuestos para avionetas y los costos de los productos e insumos para que se utilicen para operación de la fumigación se determinan mediante el costeo o método promedio. Los mismos que su importe en libros se llevan al valor razonable menos los costos de venta de acuerdo a la NIC 2.

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

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Inventarios**

Sus descargos o consumos son cargados a resultados de acuerdo al párrafo 34 de la NIC 2 a medida que se vayan utilizando los repuestos en las avionetas y consumiendo los productos de fumigación e insumos en las operaciones del negocio.

No existen inventarios pignorados en garantías de cumplimiento de deudas

Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la vida útil técnicamente estimada:

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

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.ICL.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.

Con estos antecedentes la Compañía FUMIGADORA PALACIOS MÁRQUEZ FUMIPALMA S.A. presenta sus primeros estados financieros con arreglo a la NIIF Completas.

Revaluación como costo atribuido

Una entidad que adopta por primera vez la NIIF Completas, 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 Completas, 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>	(US dólares)
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><u>116.163</u></u>	<u><u>102.995</u></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 de 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 pago, en clientes con hectareaje representativo, para inicios de la temporada buena del banano. (mediados de enero de 2014 inician a cancelar).

El 65% de la cartera comercial corresponde a valores por vencer y el 35% restante corresponde a valores vencidos distribuidos de la siguiente manera; los valores vencidos, los clientes empiezan a cancelar en la temporada buena es decir a mediados del mes de enero, tal como se señala en las políticas contables:

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, con fecha de vencimientos.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente facturas por venta de fungicidas y servicios de fumigación, dichos valores son cancelados desde el inicio de la temporada buena donde aumenta la producción y los precios a mediados del mes de enero de 2014.

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 específico resultante de la liquidación de importación ya que los repuestos son importados.

Los productos agrícolas, combustibles y aceites, se encuentran registrados al valor de su compra y su costeo se determina mediante el método promedio.

El importe en libros de los inventarios se llevan al valor razonable menos los costos de venta de acuerdo a la NIC 2 párrafo 36.

Sus descargos o consumos son cargados a resultados de acuerdo al párrafo 34 de la NIC 2 a medida que se vayan utilizando los repuestos en las avionetas y consumiendo los productos de fumigación e insumos en las operaciones del negocio.

No existen inventarios pignorados en garantías del cumplimiento de deudas.

No existe deterioro de inventarios.

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:

 2013				Saldos Dic. 31, 2013
	Saldos Dic. 31, 2012	Adiciones	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	<u>410.190</u>	<u>27.210</u>	<u> </u>	<u>0</u>	<u>437.400</u>
Subtotal	9.411.322	265.501	(32.194)	(60.622)	9.584.008
(-)Depreciación acumulada	<u>(2.096.962)</u>	<u>(559.611)</u>	<u>(0)</u>	<u>0</u>	<u>(2.656.573)</u>
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	(<u>164.570</u>)
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)

<ul style="list-style-type: none"> 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 COMPAÑIAS 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	9.147.171	9.147.171
Agrocomercio Palmar	1.469.747	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 impugno 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.



Ing. Darwin Palacios Márquez
Gerente General



Ing. Manuela Orellana
Contadora
