

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

**INFORME SOBRE LAS NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

1. INFORMACIÓN GENERAL**1.1. Constitución y objeto social**

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A., fue constituida mediante escritura pública en agosto 19 de 1998, e inscrita en el Registrador Mercantil el 5 de octubre de 1998. 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 2015 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.

1.2 Reformas a la escritura de constitución

El 24 de noviembre de 2015 quedo legalizado en el registro mercantil el aumento de capital de la compañía de US\$ 888.300 a US\$ 3.625.500, la cual ha sido aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha marzo 28 de 2017, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS 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 la NIIF Completas 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 2016 y 2015 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera Completas, 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.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**

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

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF Completas requieren 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

En caso de aplicar NIIF para Pymes (No es el caso de la compañía)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, concluyo que no existen impactos a considerar por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**

En caso de aplicar NIIF Completas (Es el caso de la compañía)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones 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 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
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
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
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 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) “NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades”, donde se aclara el alcance de la norma; ii) “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, iii) “NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estarán a partir del 1 de julio del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de generar un impacto significativo en los presentes 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 y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el dinero en caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, inversiones de bajo riesgo convertibles hasta 90 días, los cuales son de libre disponibilidad.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**2.5 Activos y pasivos financieros****2.5.1 Clasificación**

En caso de aplicar NIIF para PYMES (No es el caso de la compañía)

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “compromisos de préstamos al costo menos deterioro”. 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.

En caso de aplicar NIIF Completas (Es el caso de la compañía)

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) Activos y pasivos financieros a valor razonable; ii) Otras cuentas por cobrar; iii) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento; y, iv) Activos financieros mantenidos para negociar. 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 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cartera comercial y otras cuentas por cobrar, y por activos mantenidos hasta su vencimiento. Los pasivos financieros se presentan en la categoría de otros pasivos financieros. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**(b) Otras cuentas por cobrar**

Representados por las cuentas por cobrar a clientes, las cuales 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.

(c) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y las obligaciones financieras. 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:

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**Medición posterior****(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:**

Corresponden a inversiones en pólizas de acumulación. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "Otros egresos, e ingresos, neto" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

(b) Otras cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos 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 costo amortizado considerando que la política general para otorgar créditos es, para clientes con hectareaje representativo su pago inician a realizarlo a inicios de la temporada buena de banano (es decir a inicios de enero de 2017 en este caso), menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros

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

(i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Costos financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su costo amortizado considerando que la política general para recibir créditos es de 120 a 180 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que La Compañía 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.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, La Compañía presenta US\$187.302 y US\$197.593 respectivamente, que representa el 100% de estimación sobre los activos no recuperables y se presentan como provisión para cuentas incobrables deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

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.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)****2.6 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.

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

2.7 Impuestos corrientes por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.8 Propiedades, maquinarias y equipos, neto

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 un activo de propiedades y equipos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificaciones	20 años
Equipos diversos	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Equipos aéreos	20 años
Equipos de computación y electrónicos	3 años

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**2.9 Propiedad de inversión**

Las propiedades de inversión son aquellas para generar rentas o ganar plusvalía, y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su costo. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del periodo en que se originan.

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación o valuaciones 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.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**2.11 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 son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias 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 corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (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.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**2.13 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 del costo de ventas y 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 provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Bonos de cumplimiento y retención:** Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos para cumplimiento de objetivos y retención de personal.

(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 determinación 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.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

La Compañía determina anualmente 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 a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 6% 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.

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 resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos cuando se transfiere el riesgo y beneficio de los bienes.

2.15 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 de acumulación (devengo).

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)****2.16 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el periodo en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía. (En el año 2016 no hubo repartición de dividendos).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito y de mercado (precios). 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:**

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento que expone a la Compañía al riesgo sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo, y fijas.

3.3 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de financiera. El riesgo de crédito se encuentra presente en los bancos, cuentas por cobrar comerciales, el riesgo en la cartera comercial es relativamente baja ya que la forma de pago en los clientes con hectareaje representativo se dan los abonos a inicios de la temporada alta del banano (mediados de enero de 2017 a junio).

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene los valores, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA".

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS: (continuación)

La Compañía mantiene políticas para la forma de pago. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante dispersa y homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente en relación a sus movimientos para encasillar la forma de pago en la cual el cliente debe realizar los pagos y/o abonos.

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

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

3.4 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2016 y 2015, ha sido por obligaciones financieras y recursos suministrados de la operación. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

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

- Evaluación de indicadores financieros;
- Control mensual del cumplimiento del flujo de caja proyectado.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Cajas		1.231	1.231
Bancos	(a)	<u>1.297.032</u>	<u>728.932</u>
Total		<u>1.298.263</u>	<u>730.163</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2016, bancos corresponde principalmente a valores registrados en las siguientes cuentas bancarias:

	(US dólares)
Banco del Austro cta. ahorros	1.012.691
Banco del Austro cta. cte. 7154410	273.400
Banco del Machala cta. ahorros	2.326
Banco de Machala cta. No. 10103672	7.596
Otras cuentas menores a US\$ 1.000	<u>1.019</u>
Subtotal	<u>1.297.032</u>

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidas como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
Cientes relacionados	(a)	1.410.563	1.750.275
Cientes no relacionados		1.590.748	2.103.528
Anticipos a proveedores		115.796	128.150
Empleados		86.007	75.099
Otras		6.298	1.584
(-) Provisión para cuentas dudosa		<u>(187.302)</u>	<u>(197.593)</u>
Total		3.022.110	3.861.043

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR; continuación)**

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 2017 inician a cancelar).

El 70% de la cartera comercial corresponde a valores por vencer y el 30% 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 25% tiene vencido entre 1 a 30 días.
2. Del 100% de valores vencidos, el 20% tiene vencido entre 31 a 60 días.
3. Del 100% de valores vencidos, el 20% tiene vencido entre 61 a 90 días.
4. Del 100% de valores vencidos, el 35% tiene vencido más de 91 días.

(a) Clientes relacionados al 31 de diciembre de 2016, se descomponen como sigue:

	<u>US\$</u>
Fruinter S.A.	325.623
Ricaban S.A.	249.168
Exbapram C. Ltda.	132.319
Hasanrita S.A.	127.601
Cudaransa S.A.	98.294
Banjae S.A.	72.374
Palacios Márquez Jorge Edward	68.000
Midaja S.A.	59.039
Agrocoose S.A.	54.097
Palacios Llivipuma Yomar	51.892
Cofruexpar S.A.	53.583
Agrícola Danilup S.A.	44.030
Plandane S.A.	27.064
Palacios Márquez Franklin Danilo	20.594
Hasanca S.A.	12.035
Copalfra S.A.	<u>14.850</u>
TOTAL	<u>1.410.563</u>

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables se presenta de la siguiente manera:

Saldo inicial 01-01-2016	197.593
Baja	(24.343)
Gasto año 2016	<u>14.052</u>
Saldo final 31-12-2016	<u><u>187.302</u></u>

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

6. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Icapar S.A.	368.850	367.370
Ricaban S.A.	192.245	192.529
Midaja S.A.	64.065	0
Fertipalma Cía. Ltda.	26.982	26.982
Incarpalm S.A.	<u>20.144</u>	<u>20.206</u>
Total	672.286	607.086

Al 31 de diciembre del 2016, compañías relacionadas corresponden principalmente a valores registrados como créditos comerciales, los mismos tienen su fecha de vencimiento e interés por cobrar en el caso de Incarpalm S.A.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****7. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Repuestos y materiales	145.053	500.306
Combustible, aceite agrícola y otros	<u>284.012</u>	<u>0</u>
Total	<u><u>429.065</u></u>	<u><u>500.306</u></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.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario IVA	920.126	920.126
ISD	6.608	56.545
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>190.236</u>	<u>200.058</u>
Total	<u><u>1.116.970</u></u>	<u><u>1.176.729</u></u>

Crédito tributario de impuesto a la renta, corresponde a retenciones en la fuente aplicadas por los clientes a las ventas, las mismas que serán utilizadas para compensar el impuesto a la renta de la compañía.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

El detalle de propiedad, planta y equipo por el año 2015, es el siguiente:

	2015.....				
	<u>Saldos</u> <u>Dic. 31,2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclas.</u>	<u>Saldos</u> <u>Dic. 31,2015</u>
			(US dólares)		
Terrenos	510.480	3.000	0	0	513.480
Edificios e instalaciones	1.259.639	16.234	0	0	1.275.873
Equipos aéreos	6.176.620	798.319	0	0	6.974.939
Maquinarias y equipos.	421.503	0	(149.475)	0	272.028
Muebles y enseres	108.834	7.327	0	0	116.161
Equipos de comunicación	46.551	0	0	0	46.551
Equipos de computación	355.486	0	0	0	355.486
Vehículos	621.512	11.682	0	0	633.194
En proceso	<u>234.324</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>234.324</u>
Subtotal	9.734.949	836.561	(149.475)	0	10.422.036
(-)Depreciación acumulada	<u>(3.109.075)</u>	<u>(397.434)</u>	<u>(0)</u>	<u>0</u>	<u>(3.506.509)</u>
Total	<u>6.625.874</u>	<u>439.128</u>	<u>(149.475)</u>	<u>0</u>	<u>6.915.527</u>

El detalle de costo de propiedades, maquinarias y equipos por el año 2016, es el siguiente:

	2016.....				
	<u>Saldos</u> <u>Dic. 31,2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclas.</u>	<u>Saldos</u> <u>Dic. 31,2016</u>
			(US dólares)		
Terrenos	513.480	47.342	0	1.251.715	1.812.537
Edificios e instalaciones	1.275.873	0	0	0	1.275.873
Equipos aéreos	6.974.939	0	(1.216)	0	6.973.723
Maquinarias y equipos.	272.028	64.542	0	0	336.570
Muebles y enseres	116.161	7.965	0	0	124.126
Equipos de comunicación	46.551	0	0	0	46.551
Equipos de computación	355.486	0	0	0	355.486
Vehículos	633.194	29.811	0	0	663.005
En proceso	<u>234.324</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>234.324</u>
Total	10.422.036	149.660	(1.216)	1.251.715	11.822.195

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Continuación):**

El detalle de la depreciación acumulada de propiedades, maquinarias y equipo por el año 2016, es el siguiente:

	Saldos Dic. 31,2015	Adiciones	 2016		Saldos Dic. 31,2016
			Ajustes	Reclas.	
			(US dólares)		
Edificios e instalaciones	177.408	39.598	0	0	217.006
Maquinarias y equipos	244.207	19.704	0	0	263.911
Muebles y enseres	93.035	5.021	0	0	98.056
Vehículos	460.918	68.862	0	0	529.780
Equipos aéreos	2.011.670	259.783	0	0	2.271.453
Equipos de computación	298.966	37.086	0	0	336.052
Otras propiedades	<u>220.305</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>220.305</u>
Total	3.506.509	430.054	0	0	3.936.563
Valor Neto	6.915.527			7.885.632	

- Durante los años 2016 y 2015, no fue necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede el valor recuperable.
- Construcciones en curso por US\$ 220.305 corresponde a construcción en curso de galpones en pistas de fumigación.
- Todas las propiedades, maquinarias y equipos de la compañía se encuentran libres de garantías e hipotecas.

10. PROPIEDAD DE INVERSION

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Terrenos	<u>0</u>	<u>1.251.715</u>
Total	<u>0</u>	<u>1.251.715</u>

El valor de propiedad de inversión fue transferido en el año 2016 a propiedades, plantas y equipos.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Proveedores relacionados (a)	202.975	1.421.517
Proveedores no relacionados	615.771	730.725
Participación de trabajadores	243.408	282.452
Beneficios sociales corrientes	252.833	246.367
Otras e IESS	<u>60.843</u>	<u>53.726</u>
Total	<u>1.375.830</u>	<u>2.734.787</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2016, 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 2017.

En lo que respecta a proveedores relacionados, corresponde principalmente a:

Icapar S.A.	196.507
Agrocomercio Palmar	5.317
Palmaplast C. Ltda.	<u>1.151</u>
Total	<u>202.975</u>

Al 31 de diciembre del 2016, beneficios sociales corresponde a la provisión de cada uno de los beneficios de los empleados pendiente de pago.

Al 31 de diciembre del 2016, participación de trabajadores corresponde a provisión de dicha obligación correspondiente al periodo 2016 y cancelada en el mes de abril del año 2017, tal como lo dispone el código de trabajo.

El movimiento de las provisiones laborales corrientes durante el año 2016 no incluye jubilación patronal y desahucio que son beneficios definidos a largo plazo, fue como sigue:

	<u>2016</u>
Saldo inicial, enero 1	246.367
Provisiones	306.722
Pagos	(300.256)
Saldo final, diciembre 31	<u>252.833</u>

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**12. PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformadas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Retenciones en la fuente	14.506	14.844
Iva y retenciones de Iva	4.952	5.735
Impuesto a la renta	246.753	326.510
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	266.211	347.089

13. CUENTAS POR PAGAR L/P

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformadas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
<u>Partes Relacionadas</u>		
Agrocomercio Palmar Cía. Ltda.	1.616.605	1.469.748
Camdes S.A.	230.007	230.007
Icapar S.A.	5.850	0
Midaja S.A.	17.141	17.141
Exporlit Cía. Ltda.	2.667	2.667
Palmaplast Cía. Ltda.	2.426	2.426
Ing. Danilo Palacios M.	168.609	693.799
Ing. Darwin Palacios M.	18.770	693.799
Ec. Jorge Palacios M.	168.609	693.799
Lcda. Jenny Palacios M.	10.125	693.799
Ing. Xavier Palacios M.	<u>0</u>	<u>693.797</u>
Subtotal	2.240.809	5.190.982
Otras cuentas por pagar no relacionadas	<u>2.541.938</u>	<u>0</u>
Total	4.782.747	5.190.982

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****14. CAPITAL SOCIAL****Capital social**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a a US\$ 3.625.500 conformado por 362.550 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10,00 cada una

	<u>No. de Acciones</u>	<u>(US dólares)</u>
1. Darwin Miguel Palacios Márquez	72.510	725.100
2. Franklin Danilo Palacios Márquez	72.510	725.100
3. Jenny Elizabeth Palacios Márquez	72.510	725.100
4. Jorge Edward Palacios Márquez	72.510	725.100
5. Xavier Euclides Palacios Márquez	<u>72.510</u>	<u>725.100</u>
Total	362.550	3.625.500

15. VENTAS NETAS

El siguiente es un detalle de las ventas por su origen de operaciones continuas en los años 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(US dólares)</u>	
<u>Ventas netas:</u>		
Bienes (Fungicidas y aceite agrícola)	6.293.144	6.329.395
Servicios de Aero fumigación	<u>7.096.839</u>	<u>7.834.137</u>
Total ventas netas	13.389.983	14.163.533

- Del total de ventas y servicios del periodo 2016, US\$ 4.263.423 corresponden a transacciones de ventas con compañías y partes relacionadas, es decir el 32 % del total de ventas netas.
- Los ingresos netos facturados del 2016 disminuyeron en un 5 % referente a los ingresos netos facturados del año 2015.

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****16. COSTO DE VENTAS, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2016 y 2015 fueron causados como sigue:

	2016			2015		
	Costo de ventas	Gastos administrativos	Gastos Financieros	Costo de ventas	Gastos administrativos	Gastos Financieros
	(US dólares)					
Mano de obra, sueldo y beneficios sociales;						
- Sueldos	1.664.793	382.437	0	1.439.988	427.405	0
- Beneficios sociales	262.275	44.447	0	267.815	42.976	0
- B.Soc – Jubil y desah.	0	89.689	0	0	98.279	0
- Particip. empleados	0	243.408	0		282.452	0
- IESS y otros	<u>351.930</u>	<u>64.427</u>	<u>0</u>	<u>279.663</u>	<u>83.794</u>	<u>0</u>
Subtotal	2.278.998	824.408	0	1.987.466	934.906	0
Otras revelaciones según NIF:						
Costo Venta Bienes	4.982.571	0	0	5.269.837	0	0
Mantenim.y combustible	1.614.456	34.136	0	1.693.031	36.818	0
Energía eléctrica	26.828	0	0	27.694	0	0
Depreciación	425.033	5.021	0	512.069	4.625	0
Otros GIF y otros gastos	471.777	393.706	0	958.283	237.222	0
Seguros	486.915	17.596	0	544.523	20.353	0
Honorarios Profesionales	26.254	18.225	0	0	14.485	0
Transporte	75.806	0	0	0	0	0
Impuestos y contribuciones	0	154.730	0	214.255	63.503	0
Suministros y materiales	<u>197.147</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>237.839</u>	<u>6.976</u>	<u>0</u>
Subtotal	8.306.787	623.414	0	9.457.531	383.982	0
Otras revelaciones no requeridas: Interés	0	0	<u>26.943</u>	0	0	<u>5.417</u>
Total	10.585.785	1.447.822	26.943	11.444.997	1.318.888	5.417

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

17. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período que terminó el 31 de diciembre del 2016 como sigue:

	<u>2016</u> (US dólares)
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	1.379.310
Más (menos) partidas de conciliación:	
Otras rentas exentas	(17.174)
Gastos no deducibles	215.784
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	2.576
Deducción por incremento neto de empleados	(2.620)
Deducción por pago a trabajadores por discapacidad	<u>0</u>
Base imponible	1.577.876
US\$ 1.003.809 * 12% Reinversión	120.457
US\$ 574.071 * 22% Tarifa Normal	<u>126.296</u>
Impuesto a la renta causado	<u>246.753</u>
 Anticipo de impuesto a la renta periodo 2016	 <u>143.714</u>
<u>Impuesto a la renta 2016 es el impuesto causado</u>	246.753

FUMIGADORA PALACIOS MARQUEZ FUMIPALMA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

18. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos y las transacciones con partes relacionadas, se encuentran mencionados en las notas 5, 6, 11 y 13 del presente informe.

Adicionalmente las transacciones realizadas durante el ejercicio económico 2016 son las siguientes:

	<u>2016</u> (US dólares)
Operaciones de ingreso	4.263.423
Operaciones de gasto	26.004
Operaciones de activo	3.713.716
Operaciones de pasivo	<u>0</u>
Total	8.003.143

19. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar

20. HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016, no presenta hechos relevantes a mencionar

21. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 7 de abril de 2017 (fecha del informe de auditoría), la compañía no presenta hechos posteriores a revelar



Ing. Darwin Palacios Márquez
Gerente General



Ing. Manuela Orellana
Contadora