

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.** que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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 **FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, 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 **FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.** 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.

Comuniqué 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.



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

Guayaquil, marzo 10 de 2017

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

ÍNDICE	<u>Pág. No.</u>
Informe de los auditores independientes	1 – 2
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales – por función	5
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros:	
1. Información general	9
2. Resumen de principales políticas contables	
2.1. Bases de preparación	9 - 10
2.2. Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente	10 – 12
2.3. Moneda funcional y de presentación	12
2.4. Efectivo y equivalente de efectivo	12
2.5. Activos y pasivos financieros	13 - 16
2.6. Inventarios	17
2.7. Impuestos corrientes por recuperar	18
2.8. Propiedades, plantas y equipos, neto	18
2.9. Propiedad de inversión.	19
2.10. Deterioro del valor de los activos no financieros	19
2.11. Provisiones en general	20
2.12. Impuestos a las ganancias	20
2.13. Beneficios a los empleados	21 - 22
2.14. Reconocimiento de ingresos	22
2.15. Reconocimiento de gastos	22
2.16. Distribución de dividendos	23
3. Administración de riesgos financieros	23 - 24
4. Efectivo y equivalentes	25
5. Clientes y otras cuentas por cobrar	25 – 26
6. Inventarios	27
7. Impuestos corrientes y gastos anticipados, neto	27
8. Propiedades, maquinarias y equipos	27 – 28
9. Propiedad de inversión	29
10. Proveedores y otras cuentas por pagar	29
11. Obligación bancaria	30
12. Beneficios a los empleados	30 – 31
13. Impuestos por pagar	31
13. Cuentas por pagar a partes relacionadas, corriente	32
14. Proveedores y compañías relacionadas, no corriente	32 – 33
15. Capital social	33
16. Ventas netas	34
17. Costo de ventas, gastos administrativos y de ventas	35
18. Impuesto a la renta	36
19. Principales saldos y Transacciones con partes relacionadas	36
20. Contingencias y compromisos	37
21. Hechos relevantes	37
22. Hechos posteriores	37

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

4

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u> (US dólares)	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	3.747	7.524
• Clientes y otras cuentas por cobrar	5	620.790	623.659
Inventarios	6	71.245	106.013
Impuestos corrientes y gastos anticipados, neto	7	96.916	46.360
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		792.698	783.556
Propiedades, maquinarias y equipos	8	3.742.517	3.850.133
Propiedad de inversión	9	11.608	11.608
Activos Biológicos		1.495	1.495
Activos intangibles		147	15.545
Activos por impuesto diferido		13.881	13.881
TOTAL ACTIVOS		4.562.346	4.676.218
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	10	772.316	1.177.655
Obligación bancaria	11	87.385	298.992
Impuestos por pagar	13	54.973	51.702
Cuentas por pagar a partes relacionadas	14	758.373	279.793
Beneficios sociales corriente	12	92.883	116.188
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.765.930	1.924.330
Obligaciones bancarias	11	0	90.386
Pasivos por impuesto diferido		659	659
Proveedores y compañías relacionadas	15	731.264	731.264
TOTAL PASIVOS		2.497.853	2.746.639
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16	2.225.626	2.225.626
Reserva Legal		72.722	68.619
Reserva de capital		110.584	110.584
Resultados Acumulados por adopción NIIF		(43.660)	(43.660)
Resultados Acumulados		(378.732)	(460.244)
Resultado del ejercicio, neta	19	77.953	28.654
TOTAL PATRIMONIO		2.064.493	1.929.579
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4.562.346	4.676.218



Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General



Ing. Mariana Maldonado
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u> (US dólares)	<u>2015</u>
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas	17	3.784.759	4.720.072
Costo de ventas	18	(3.351.260)	(4.229.346)
Utilidad Bruta		433.499	490.726
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos administrativos y ventas	18	(272.422)	(294.820)
Gastos Financieros		(37.092)	(107.259)
Otros ingresos y (gastos), neto		<u>6.502</u>	<u>(15.225)</u>
Resultado antes de deducciones		130.487	73.422
 (-) IMPUESTO A LA RENTA	19	<u>(48.431)</u>	<u>(43.260)</u>
Resultado por actividades ordinarias	19	<u>82.056</u>	<u>30.162</u>
Apropiación de reserva legal	19	<u>(4.103)</u>	<u>(1.508)</u>
Resultado neto integral del año	19	<u>77.953</u>	<u>28.654</u>



Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General



Ing. Mariana Maldonado
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

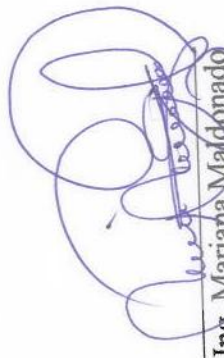
FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados NIIF por primera vez (US dólares)	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2015	<u>2.225.626</u>	<u>68.619</u>	<u>110.584</u>	<u>(43.660)</u>	<u>(460.244)</u>	<u>28.654</u>	<u>1.929.579</u>
Ajustes – Interés relacionadas años ant.					(4.867)		(3.359)
Partic. empleados e I. rta. periodo 2015					57.725		56.217
Transferencias resultado neto 2015					28.654	(28.654)	0
Transf. por apropiac. res. legal 2016		4.103				(4.103)	
Resultado del ejercicio 2016, antes de	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>82.056</u>	<u>82.056</u>
Apropiación de reserva legal							
Saldos a diciembre 31 del 2016	<u>2.225.626</u>	<u>72.722</u>	<u>110.584</u>	<u>(43.660)</u>	<u>(378.732)</u>	<u>77.953</u>	<u>2.064.493</u>



Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General



Ing. Mariana Maldonado
Contadora General

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros valores		3.745.703	4.164.543
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(3.757.169)</u>	<u>(4.073.293)</u>
Efectivo neto utilizado y provisto en actividades de operación		<u>(11.466)</u>	<u>91.250</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Adquisición de propiedades, planta, equipo y otras inversiones		<u>(3.296)</u>	<u>(55.050)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(3.296)</u>	<u>(55.050)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos recibidos bancos y compañías relacionadas		391.634	286.435
Préstamos pagados bancos y compañías relacionadas		<u>(380.649)</u>	<u>(317.865)</u>
Efectivo neto provisto y utilizado en actividades de financiamiento		<u>10.985</u>	<u>(31.430)</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		<u>(3.777)</u>	<u>4.770</u>
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>7.524</u>	<u>2.754</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>3.747</u>	<u>7.524</u>



Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General



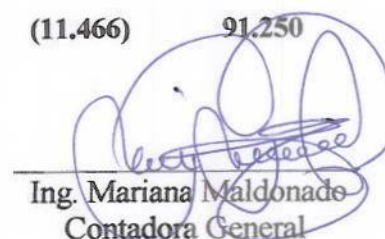
Ing. Mariana Maldonado
Contadora General

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON LA ACTIVIDAD DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u> (US dólares)	<u>2015</u>
UTILIDAD NETA		77.953	28.654
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos	110.912	95.320	
Participación de los trabajadores, provisión	23.027	12.957	
Impuesto a la renta, neto de compensación	48.431	43.261	
Provisión cuentas incobrables	1.452	1.834	
Amortizaciones de diferidos (seguros)	314	314	
Provisión por jubilación patronal y desahucio	3.405	5.251	
Provisión de beneficios sociales	32.804	29.856	
Ajustes varios	3.420	22.880	
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo	301.718	240.327	
Disminución (aumento) en clientes y otras cuentas por cobrar	2.869	(38.145)	
Disminución en inventarios, neto	34.768	(51.604)	
Disminución (aumento) en gastos e impuestos anticipados	(50.556)	50.556	
Disminución en proveedores y otras cuentas por pagar	(330.419)	(152.400)	
Aumento de beneficios a empleados y otros	30.154	42.516	
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) Y PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(11.466)	91.250	



Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General



Ing. Mariana Maldonado
Contadora General

Ver notas a los estados financieros