

**FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MÁRQUEZ
FERTIPALMA C. LTDA.**

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

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 2019 y los correspondientes estados separados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Soy un auditor independiente de **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.

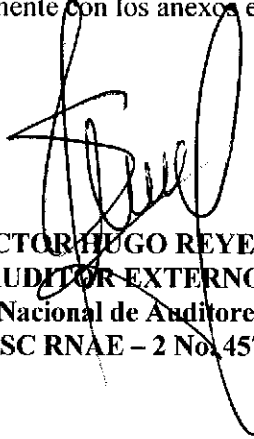
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

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



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

Guayaquil, marzo 27 de 2020

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****ÍNDICE****Pág. No.**

Informe de los auditores independientes	1 – 3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo – Método directo	9
Estados de flujos de efectivo – Conciliación de las utilidades con la actividad de operación	10
Notas a los estados financieros:	
1. Información general	
1.1 Constitución y objeto social	11
1.2 Reformas a la escritura de constitución	11
1.3 Aprobación de los estados financieros	11
2. Resumen de principales políticas contables	11
2.1. Bases de preparación	12
2.2. Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente	12 – 14
2.3. Moneda funcional y de presentación	14
2.4. Efectivo y equivalente de efectivo	14
2.5. Activos y pasivos financieros	15 – 18
2.6. Inventarios	19
2.7. Impuestos corrientes por recuperar	19
2.8. Propiedades, maquinarias y equipos, neto	19 – 20
2.9. Propiedad de inversión.	20
2.10. Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipo)	20
2.11. Provisiones	21
2.12. Impuestos a las ganancias	21
2.13. Beneficios a los empleados	22 – 23
2.14. Reconocimiento de ingresos	23
2.15. Gastos	23
2.16. Distribución de dividendos	23
3. Administración de riesgos financieros	
3.1 Factores de riesgo financiero	24
3.2 Riesgo de mercado	24
3.3 Riesgo de crédito	25
3.4 Riesgo de liquidez	25
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	28
10. Proveedores y cuentas por pagar	28-29
11. Obligación bancaria	29
12. Beneficios a los empleados	30
13. Impuestos por pagar	30
14. Cuentas por pagar a socios, corrientes	30

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

ÍNDICE	<u>Pág. No.</u>
15. Proveedores y compañías relacionadas, no corriente	31
16. Capital social	31
17. Ventas netas	32-33
18. Costo de ventas, gastos administrativos, financieros y otros egresos e Ingresos, neto	33 - 34
19. Principales saldos y Transacciones con partes relacionadas	34
20. Contingencias y compromisos	34
21. Hechos relevantes	34
22. Hechos posteriores	34

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	47.791	92.734
• Clientes y otras cuentas por cobrar	5	1.096.902	1.367.132
Inventarios	6	366.802	113.847
Impuestos corrientes y gastos anticipados, neto	7	146.945	121.760
Otros activos corrientes		<u>6.182</u>	<u>2.036</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.664.622	1.697.509
Propiedades, maquinarias y equipos	8	3.366.160	3.519.377
Propiedad de inversión	9	22.698	22.698
Activos Biológicos		1.495	1.495
Activos intangibles		4.882	5.196
Activos por impuesto diferido		16.804	15.394
Otros Activos no corriente		<u>15.690</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>5.092.351</u>	<u>5.261.669</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	10	897.736	1.094.425
Obligación bancaria	11	286.675	179.955
Impuestos por pagar	13	70.056	54.805
Cuentas por pagar a socios	14	35.572	35.572
Beneficios sociales corriente	12	<u>118.581</u>	<u>88.764</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.408.620	1.453.521
Obligaciones bancarias	11	140.210	320.226
Beneficios sociales no corriente	12	27.802	24.717
Proveedores y compañías relacionadas	15	1.016.847	1.144.065
Otros pasivos no corrientes		38.745	23.055
Pasivos por impuesto diferido		<u>659</u>	<u>659</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.632.883</u>	<u>2.966.243</u>
PATRIMONIO			
Capital social	16	2.225.626	2.225.626
Reserva Legal		107.422	92.620
Reserva de capital		0	110.584
Resultados Acumulados por adopción NIIF		(43.660)	(43.660)
Superávit de Revaluación		(299.500)	(167.500)
Resultados Acumulados		188.340	(84.371)
Resultado del ejercicio, neta	19	<u>281.240</u>	<u>162.127</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.459.468</u>	<u>2.295.426</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5.092.351</u>	<u>5.261.669</u>



Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General

Ver notas a los estados financieros


Ing. Mariana Maldonado
Contadora General

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u> (US dólares)	<u>2018</u>
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas	17	5.484.049	5.089.214
Costo de ventas	18	<u>(4.604.260)</u>	<u>(4.306.606)</u>
Utilidad Bruta		879.789	782.608
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos administrativos y ventas	18	(413.356)	(514.879)
Gastos Financieros	18	(56.895)	(66.621)
Otros ingresos y (gastos), neto	18	<u>14.957</u>	<u>19.192</u>
Resultado antes de deducciones		424.495	220.300
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		(63.675)	
(-) IMPUESTO A LA RENTA		<u>(64.778)</u>	<u>(49.640)</u>
Resultado por actividades ordinarias		<u>296.042</u>	<u>170.660</u>
Apropiación de reserva legal		(14.802)	<u>(8.533)</u>
Resultado neto integral del año		<u>281.240</u>	<u>162.127</u>



Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General



Ing. Mariana Maldonado
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

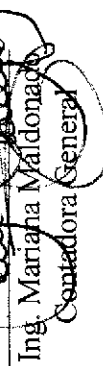
FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.

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

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados NIIF por primera vez	Superávit Revaluación (US dólares)	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2018	2.225.626	92.620	110.584	(43.660)	(167.500)	(84.371)	162.127	2.295.426
Transferencias resultado neto 2018						162.127	(162.127)	0
Transf. por apropiac. rés. legal		14.802			(132.000)			14.802
Superávit de revaluación						110.584		(132.000)
Transferencia	0	0	(110.584)	0	0	0	281.240	281.240
Resultado del ejercicio 2019, neto							281.240	
Saldos a diciembre 31 del 2019	2.225.626	107.422	0	(43.660)	(299.500)	188.340	281.240	2.459.468
Saldos a diciembre 31 del 2017	2.225.626	84.086	110.584	(43.660)	0	(404.932)	320.077	2.291.781
Transferencias resultado neto 2017						320.077	(320.077)	0
Transf. por apropiac. res. legal		8.534			(167.500)			8.534
Superávit de revaluación						484		(167.500)
Ajustes								484
Resultado del ejercicio 2018, neto	0	0	0	0	0	0	162.127	162.127
Saldos a diciembre 31 del 2018	2.225.626	92.620	110.584	(43.660)	(167.500)	(84.371)	162.127	2.295.426


Sr. Jorge Palacios Márquez

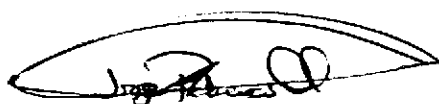
Gerente General


Ing. Mariana Maldonado
Contadora General

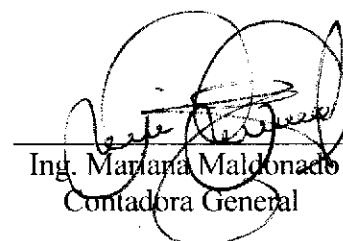
Ver notas a los estados financieros

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros valores, relacionados		3.893.510	3.122.234
Efectivo recibido de clientes y otros valores, no relacionados		1.881.556	1.586.597
Efectivo pagado a proveed., empleados y otros, relacionados		(31.410)	(135.484)
Efectivo pagado a proveed., empleados y otros, no relacionados		<u>(5.507.098)</u>	<u>(4.275.271)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>236.558</u>	<u>298.076</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>			
Adquisición de propiedades, planta, equipo y otras inversiones		<u>(80.987)</u>	<u>(159.887)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(80.987)</u>	<u>(159.887)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos recibidos bancos y compañías relacionadas, neto 2018		<u>(200.514)</u>	<u>(247.815)</u>
Préstamos pagados bancos y compañías relacionadas, neto 2018			
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(200.514)</u>	<u>(247.815)</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(44.943)	(109.626)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>92.734</u>	<u>202.360</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>47.791</u>	<u>92.734</u>



Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General



Ing. Mariana Maldonado
Contadora General

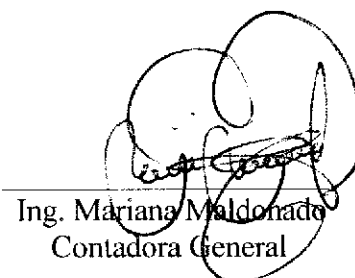
Ver notas a los estados financieros

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MÁRQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON LA ACTIVIDAD DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u> (US dólares)	<u>2019</u>
UTILIDAD NETA		170.660	296.042
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos		121.840	102.204
Participación de los trabajadores, provisión		38.877	63.675
Impuesto a la renta, neto de compensación		49.640	64.778
Provisión cuentas incobrables		2.264	1.307
Amortizaciones de diferidos (seguros)		314	314
Provisión por jubilación patronal y desahucio		24.717	5.637
Provisión de beneficios sociales		<u>45.292</u>	<u>34.077</u>
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		<u>453.604</u>	<u>568.034</u>
Aumento / Disminución en clientes y otras cuentas por cobrar		(378.557)	268.923
Aumento en inventarios, neto		(36.774)	(252.955)
Aumento en gastos e impuestos anticipados		(14.145)	(25.185)
Aumento otros activos		(8.598)	(21.246)
Aumento / Disminución en proveedores y otras cuentas por pagar		349.757	(181.106)
Aumento impuestos por pagar			113
Pago de beneficios a empleados y otros		(67.211)	(31.503)
Pago de participación a trabajadores			(38.877)
Pago de impuesto a la renta			(49.640)
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>298.076</u>	<u>236.558</u>



Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General



Ing. Mariana Maldonado
Contadora General

Ver notas a los estados financieros