

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

La actividad principal de la Compañía es la compra y comercialización de fertilizantes, para el sector agrícola.

La compañía es una compañía limitada, constituida el 21 de noviembre de 1997 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón El Guabo el 1 de diciembre de 1997.

1.2. Reformas a la escritura de constitución

El 21 de diciembre de 2015 quedo legalizado en el registro mercantil el aumento de capital de la compañía de US\$ 1.000.975 a US\$ 2.225.626, 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 febrero 15 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 para Pequeñas y Medianas Entidades, 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.

**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 para PyMEs requiere 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

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:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>
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.

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

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.

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

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

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

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) Activos y pasivos financieros a valor razonable; ii) Prestamos y 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 préstamos y 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.

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**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) Préstamos y 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:

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**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) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. 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 de 90 días, 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".

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**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 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 descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, La Compañía presenta US\$13.799 y US\$20.933 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.

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**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****Fórmulas**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden los costos de diseño, materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Comercial

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos comercializados comprende el costo de adquisición, impuestos no recuperables y otros costos incurridos para recibir los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su comercialización y los necesarios para llevar a cabo la venta.

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.

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

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

2.7 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 piladora	33 años
Equipos diversos	10 años
Maquinarias y equipos de piladora	33 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Maquinarias bodega machala	10 años
Equipos de computación y electrónicos	3 años

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

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

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

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**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	166	366
Bancos	<u>3.581</u>	<u>7.158</u>
Total	<u><u>3.747</u></u>	<u><u>7.524</u></u>

5. CLIENTES 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)	
Clientes no relacionados	203.239	213.517
Clientes relacionados (a)	348.490	342.011
Compañías relacionadas (b)	28.752	24.036
Empleados	7.749	13.012
Anticipos a proveedores	14.078	10.428
Socios	0	29.753
Otras cuentas por cobrar	32.281	11.835
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(13.799)</u>	<u>(20.933)</u>
Total	<u><u>620.790</u></u>	<u><u>623.659</u></u>

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR; continuación)**

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

US\$

Exbapram C. Ltda.	96.347
Palacios Márquez Jorge Edward	56.241
Midaja S.A.	40.623
Icapar S.A.	27.328
Palacios Llivipuma Yomar	22.895
Fruinter S.A.	20.889
Cofruexpar S.A.	15.489
Banjae S.A.	16.454
Cudaransa S.A.	15.556
Agrícola Danilup S.A.	10.421
Palacios Márquez Franklin Danilo	8.667
Plandane S.A.	6.553
Agrocose S.A.	6.428
Hasanca S.A.	4.593
Lucoa S.A.	5
TOTAL	348.490

(b) Al 31 de diciembre del 2016, compañías relacionadas corresponden principalmente a valores registrados como créditos comerciales e interés por cobrar en el caso de Incarpalm S.A., las mismas no tienen fecha de vencimiento.

2016
(US dólares)

Tinofrutas S.A.	23.036
Incarpalm S.A.	<u>5.716</u>
Total	<u>28.752</u>

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

Saldo inicial 01-01-2016	20.932
Baja	(8.585)
Gasto año 2016	<u>1.452</u>
Saldo final 31-12-2016	<u>13.799</u>

Al 31 de diciembre del 2016, clientes relacionados y no relacionados, corresponde a valores pendientes de cobro de ventas realizadas, las mismas que en su mayoría han sido cobradas los primeros meses del año 2017 y mantiene un 10% de cartera incobrable con relación a la cartera comercial no relacionada.

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****6. INVENTARIOS**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Producto terminado	38.074	23.239
Materias primas	33.171	82.774
Otros ítems menores	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>71.245</u>	<u>106.013</u>

Al 31 de diciembre de 2016, los inventarios se encuentran registrados al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor y su costo se determina usando el método promedio ponderado, no excede el valor de mercado.

7. IMPUESTOS CORRIENTE Y GASTOS ANTICIPADO, NETO

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
ISD	72	5.210
Retenciones en la Fuente	82.716	41.150
Software y seguros	<u>14.128</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>96.916</u>	<u>46.360</u>

Retenciones en la fuente, 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.

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle del costo de propiedades, maquinarias y equipos por el año 2015, es el siguiente:

	Saldos		Saldos		
	Dic. 31, 2014	Adiciones	Ajustes	Reclas.	Dic. 31, 2015
			(US dólares)		
Terrenos	114.016	0	0	0	114.016
Edificios e instalaciones	1.552.573	24.371	0	0	1.576.944
Maquinarias y equipos	2.027.409	5.851	0	0	2.033.260
Muebles y enseres	15.393	316	0	0	15.709
Vehículos	50.692	0	(50.692)	0	0,00
Equipos de comunicación	234.625	3.568	0	0	238.193
Equipos de computación	15.889	0	0	0	15.889
Construcciones en curso	<u>105.681</u>	<u>50.347</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>156.028</u>
Subtotal	4.116.278	84.453	(50.692)	0	4.150.039
(-) Depreciación acumulada	(204.586)	(95.320)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(299.906)</u>
Total	<u>3.911.692</u>	<u>(10.867)</u>	<u>(50.692)</u>	<u>0</u>	<u>3.850.133</u>

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.

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

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS; (continuación)

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

	 2016				
	Saldos Dic. 31, 2015	Adiciones	Ajustes	Reclas.	Saldos Dic. 31, 2016
			(US dólares)		
Terrenos	114.016	0	0	0	114.016
Edificios e instalaciones	1.576.944	0	0	123.241	1.700.185
Maquinarias y equipos	2.033.260	0	0	0	2.033.260
Muebles y enseres	15.709	145	(150)	0	15.704
Vehículos	0	0	0	0	0,00
Equipos de comunicación	238.193	0	(766)	0	237.427
Equipos de computación	15.889	1.855	(3.699)	0	14.045
Construcciones en curso	156.028	1.296	0	(123.241)	34.083
Subtotal	4.150.039	3.296	(4.615)	0	4.148.720
(-)Depreciación acumulada	(299.906)	(110.912)	4.615	0	(406.203)
Total	3.850.133	(107.616)	0	0	3.742.517

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

	 2016				
	Saldos Dic. 31, 2015	Adiciones	Ajustes	Reclas.	Saldos Dic. 31, 2016
			(US dólares)		
Edificios e instalaciones	69.561	41.143	0	0	110.704
Maquinarias y equipos	189.655	56.715	0	0	246.370
Muebles y enseres	6.202	1.090	(150)	0	7.142
Vehículos	0	0	0	0	0,00
Equipos de comunicación	24.446	8.588	(766)	0	32.268
Equipos de computación	10.042	3.376	(3.699)	0	9.719
Construcciones en curso	0	0	0	0	0
Total	299.906	110.912	(4.615)	0	406.203

- 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\$ 34.083 corresponde a construcción de oficina en piladora.
- Maquinarias de piladora se encuentran garantizando la obligación bancaria que tiene la Compañía con el Banco Guayaquil.

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****9. PROPIEDAD DE INVERSION**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Terrenos	11.608	11.608
(-) Depreciación	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>11.608</u>	<u>11.608</u>

10. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Proveedores de bienes y servicios a)	742.061	951.580
Otras cuentas por pagar	<u>30.255</u>	<u>226.075</u>
Total	<u>772.316</u>	<u>1.177.655</u>

a) Al 31 de diciembre de 2016 proveedores de bienes y servicios, incluye US\$ 116.690 que corresponde a valores pendientes de pago a compañías relacionadas proveedoras de bienes y servicios, a continuación presento el detalle:

	<u>US\$</u>
Icapar S.A.	94.025
Agrocomercio Palmar C. Ltda.	22.454
Comersur Cia. Ltda.	172
Dapalfra S.A.	<u>39</u>
Total	<u>116.690</u>

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****11. OBLIGACION BANCARIA**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidas de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Clasificación:		
Corriente	87.385	298.992
No corriente	<u>0</u>	<u>90.386</u>
Total	<u>87.385</u>	<u>389.378</u>

Al 31 de diciembre del 2016, la obligación bancaria está garantizada con *maquinarias* de la compañía.

DESCOMPOSICION DE OBLIGACION

Al 31 de diciembre del 2016, está constituida de la siguiente manera:

	<u>PLAZO</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Banco Guayaquil/hipotecario/9,76%	Sept/2017	87.385
		<u> </u>
Total		<u>87.385</u>

12. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Participación trabajadores	23.027	12.957
Beneficios sociales	65.350	52.336
IESS y otros	<u>4.506</u>	<u>50.895</u>
Total	<u>92.883</u>	<u>116.188</u>

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****12. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (Continuación):**

El movimiento de las provisiones laborales corrientes durante los años 2016, fue como sigue:

	<u>2016</u>
Saldo inicial, enero 1	52.336
Provisiones	32.804
Pagos	(19.790)
Saldo final, diciembre 31	<u>65.350</u>

Al 31 de diciembre de 2016, beneficios sociales incluye US\$ 22.052 de jubilación patronal y US\$ 8.186 por desahucio.

13. IMPUESTOS POR PAGAR

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta (Formula del anticipo)	48.430	43.260
Retención fuente e IVA.	6.543	8.442
Otros	-	-
Total	<u>54.973</u>	<u>51.702</u>

-Cálculo del anticipo corresponde a impuesto a la renta.

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****14. CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS CORRIENTES**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Socios	35.572	41.914
Palmaplast C. Ltda.	432.218	212.163
Banjae S.A.	32.500	0
Fruinter S.A.	32.500	0
Ricaban S.A.	32.500	0
Plandane S.A.	32.500	0
Agrocase S.A.	32.500	0
Hasanca S.A.	32.500	0
Hasanrita S.A.	32.500	0
Cudaransa S.A.	32.500	0
Agrocomercio Palmar	4.867	0
Fumipalma S.A.	<u>25.716</u>	<u>25.716</u>
Total	<u>758.373</u>	<u>279.793</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, cuentas por pagar socios, compañías y partes relacionadas corresponde a valores recibidos por concepto de préstamos comerciales, los mismos que no tienen fecha de vencimiento.

15. PROVEEDORES Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS, NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar a compañías relacionadas y no relacionada, están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Proveedor del exterior no relacionado – Unex Trading	461.100	461.100
Compañías relacionadas a)	230.164	230.164
Otras cuentas por pagar	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Total	<u>731.264</u>	<u>731.264</u>

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****15. PROVEEDORES Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS, NO CORRIENTE (Continuación):**

a) Al 31 de diciembre de 2016, compañías relacionadas corresponde a préstamos comerciales y se descomponen como sigue:

Agrocomercio Palmar C. Ltda.	104.983
Banjae S.A.	87.824
Agrocoose S.A.	10.659
Hasanrita S.A.	3.677
Hasanca S.A.	2.126
Plandane S.A.	1.502
Ricaban S.A.	7.068
Cudaransa S.A.	5.081
Fumipalma S.A.	1.266
Fruinter S.A.	5.978
Otros menores	_____
Total	<u>230.164</u>

16. CAPITAL SOCIAL**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$ 2.225.626 conformado por 2.225.626 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una y se descompone como sigue:

Comersur C. Ltda.	427.497
Exbaoro S.A.	279.255
Palmaplast C. Ltda.	517.899
Ing. Franklin Danilo Palacios Márquez	200.195
Ing. Darwin Miguel Palacios Márquez	200.195
Ec. Jorge Edward Palacios Márquez	200.195
Lcda. Jenny Palacios Márquez	200.195
Sr. Xavier Euclides Palacios Márquez	200.195
Total	<u>2.225.626</u>

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****17. 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>
	(US dólares)	
<u>Ventas:</u>		
Bienes	3.745.510	4.664.140
Servicios	<u>43.702</u>	<u>107.736</u>
Total ventas brutas	3.789.212	4.771.876
(-) Devoluciones y descuentos	<u>(4.453)</u>	<u>(51.804)</u>
Total venta , netas	3.784.759	4.720.072

En los años 2016 y 2015, el siguiente es un detalle de las ventas del producto por categoría.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Bienes producidos	2.817.879	2.977.541
Bienes no producidos	923.178	1.634.795
Servicios de pilado y otros	<u>43.702</u>	<u>107.736</u>
Total venta de productos y servicios	3.784.759	4.720.072

- Del total de ventas y servicios del periodo 2016, US\$ 2.518.421 corresponden a transacciones de ventas con compañías y partes relacionadas, es decir el 66.5% del total de ventas netas.
- Los ingresos netos facturados del 2016 disminuyeron en un 20% referente a los ingresos facturados del año 2015.

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****18. 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		
	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>
	(US dólares)					
Mano de obra, sueldo y beneficios sociales;						
- Sueldos	97.854	28.767	17.476	93.829	30.425	20.047
- Beneficios sociales	27.351	7.836	3.694	25.755	7.865	4.020
- B.Soc – Jubil	2.136	3.217	187	1.255	1.817	3.041
- .P. y desahucio						
- IESS y otros	<u>32.987</u>	<u>35.235</u>	<u>44.234</u>	<u>90.968</u>	<u>26.481</u>	<u>37.535</u>
Subtotal	160.328	75.055	65.591	211.807	66.588	64.643
Otras revelaciones según NIF:						
Costo Venta Bien Producido	2.131.751	0	0	2.252.678	0	0
Costo Venta Bien No Producido	818.299	0	0	1.471.735	0	0
Energía eléctrica	22.524	0	0	29.888	0	0
Depreciación	107.010	1.794	2.108	91.104	2.108	2.108
Otros GIF y otros gastos	64.224	23.915	18.774	111.607	76.361	33.471
Amortización y seguros	10.851	3.207	3.605	11.798	2.964	3.750
Asesoría Profesional y HP	3.082	29.653	2.066	437	30.576	0
Comisiones	0	0	27.921	0	0	0
Impuestos y contribuciones	0	15.763	0	10.436	5.271	1.834
Suministros y materiales	<u>33.191</u>	<u>2.386</u>	<u>584</u>	<u>37.856</u>	<u>3.492</u>	<u>1.654</u>
Subtotal	3.190.932	76.718	55.058	4.017.539	120.772	42.817
Otras revelaciones no requeridas						
Total	3.351.260	151.773	120.649	4.229.346	187.360	107.460

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****19. 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:

2016
(US dólares)

Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	153.514
(-) 15% participación a trabajadores	<u>(23.027)</u>
Base imponible para impuesto a la renta	130.487
(+) Gastos no deducibles	7.869
(-) Amortización de pérdidas	<u>(40.346)</u>
Resultado gravado, neto (incluye valor exento)	<u>98.010</u>
Impuesto a la renta causado 22%	<u>21.562</u>
Anticipo calculado en declaración de 2015	<u>48.431</u>
Utilidad neta antes de apropiación	<u>82.056</u>
Apropiación de reserva legal	<u>(4.103)</u>
Utilidad neta del ejercicio	<u>77.953</u>

20. 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 5,10,14,15 y 17 del presente informe.

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

2016
(US dólares)

Operaciones de ingreso	2.518.421
Operaciones de gasto	68.792
Operaciones de activo	22.593
Operaciones de pasivo	<u>334.848</u>
Total	2.944.654

FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

21. 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

22. HECHOS RELEVANTES

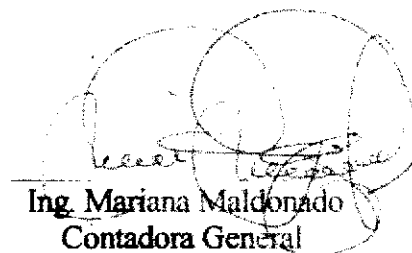
En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016, no presenta hechos relevantes a mencionar

23. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 10 de marzo de 2017 (fecha del informe de auditoría), la compañía no presenta hechos posteriores a revelar



Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General



Ing. Mariana Maldonado
Contadora General
