

**FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

**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 quedó 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 2017, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha febrero 15 de 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios 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 2017 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 2017 y 2016 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.

**FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****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:

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.

**FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****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 2017 Y 2016**

---

**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 periodo 2017, 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 2017 Y 2016**

---

**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 2017 y 2016, 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 2017 Y 2016**

---

**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 de 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 2017 Y 2016**

---

**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).

**FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

**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 período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía. (La compañía no ha repartido dividendos en los periodos 2017 y 2016).

**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 (tasa de interés, 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 por tipo de interés:**

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés 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 e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

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".

**FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

**3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS: (continuación)**

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: contratos, garantías, buro de crédito, análisis financieros, entre otros. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 15% del total de las ventas. 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. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas. Para las operaciones de crédito otorgadas por la Compañía, la evolución de los indicadores de cartera vencida o de difícil recaudo corresponde aproximadamente al 10% de la cartera no relacionada.

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 crédito.
- Análisis mensual de indicadores de cartera.

**3.4 Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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.

**FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Cajas	166	166
Bancos	<u>202.194</u>	<u>3.581</u>
Total	<u>202.360</u>	<u>3.747</u>

**5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Clientes no relacionados	223.400	203.239
Clientes relacionados	697.114	348.490
Compañías relacionadas (a)	28.752	28.752
Empleados	7.717	7.749
Anticipos a proveedores	24.032	14.078
Socios	0	0
Otras cuentas por cobrar	25.403	32.281
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(15.579)</u>	<u>(13.799)</u>
Total	<u>990.839</u>	<u>620.790</u>

**FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR; continuación)**

- (a) Al 31 de diciembre del 2017, compañías relacionadas corresponden principalmente a valores registrados como créditos comerciales y/o préstamos para el giro del negocio e interés por cobrar en el caso de Incarpalm S.A., las mismas no tienen fecha de vencimiento.
- (b)

	<b><u>2016</u></b> <b>(US dólares)</b>
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 01-01-2017	13.799
Baja	(52)
Gasto año 2017	<u>1.832</u>
Saldo final 31-12-2017	<u>15.579</u>

Al 31 de diciembre del 2017, 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 2017 Y 2016****6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Producto terminado	55.394	38.074
Materias primas	21.679	33.171
Otros ítems menores	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>77.073</u>	<u>71.245</u>

Al 31 de diciembre de 2017, 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 2017 y 2016, están constituidos como sigue

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
ISD	72	72
Retenciones en la Fuente	82.392	82.716
Software y seguros	<u>25.151</u>	<u>14.128</u>
Total	<u>107.615</u>	<u>96.916</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 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	<u>156.028</u>	<u>1.296</u>	<u>0</u>	<u>(123.241)</u>	<u>34.083</u>
Subtotal	4.150.039	3.296	( 4.615)	0	4.148.720
(-)Depreciación acumulada	<u>( 299.906)</u>	<u>(110.912)</u>	<u>4.615</u>	<u>0</u>	<u>( 406.203)</u>
<b>Total</b>	<u>3.850.133</u>	<u>(107.616)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.742.517</u>

**FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS; (continuación)**

El detalle de costo de propiedades, maquinarias y equipos por el año 2017, es el siguiente:

	..... 2017 .....				Saldos Dic. 31, 2017
	Saldos Dic. 31, 2016	Adiciones	Ajustes	Reclas.	
				(US dólares)	
Terrenos	114.016	0	0	0	114.016
Edificios e instalaciones	1.700.185	0	0	0	1.700.185
Maquinarias y equipos	2.033.260	0	0	0	2.033.260
Muebles y enseres	15.704	0	0	0	15.704
Vehículos	0,00	31.307	0	0	31.307
Equipos de comunicación	237.427	2.974	0	0	240.401
Equipos de computación	14.045	0	0	0	14.045
Construcciones en curso	<u>34.083</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>34.083</u>
Subtotal	4.148.720	34.281	0	0	4.183.001
(-) Depreciación acumulada	<u>(406.203)</u>	<u>(109.505)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(515.708)</u>
<b>Total</b>	<u>3.742.517</u>	<u>(75.224)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.667.293</u>

- Durante los años 2017, fue necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de maquinaria por US\$ 82.893,42
- 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 2017 Y 2016****9. PROPIEDAD DE INVERSION**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</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 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Proveedores de bienes y servicios	600.630	742.061
Otras cuentas por pagar	<u>60.822</u>	<u>30.255</u>
Total	<u>661.452</u>	<u>772.316</u>

**FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****11. OBLIGACION BANCARIA**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas de la siguiente manera:

	<u>2017</u> (US dólares)	<u>2016</u>
Clasificación:		
Corriente	0	87.385
No corriente	<u>531.940</u>	<u>0</u>
Total	<u>531.940</u>	<u>87.385</u>

Al 31 de diciembre del 2017, la obligación bancaria está garantizada con *maquinarias* de la compañía.

**DESCOMPOSICION DE OBLIGACION**

Al 31 de diciembre del 2017, está constituida de la siguiente manera:

	<u>2017</u> (US dólares)
Banco Guayaquil/hipotecario/9,76%	531.940
Total	<u>531.940</u>

**12. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u> (US dólares)	<u>2016</u>
Participación trabajadores	48.011	23.027
Beneficios sociales	68.204	65.350
IESS y otros	<u>4.857</u>	<u>4.506</u>
Total	<u>121.072</u>	<u>92.883</u>

**FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****12. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (Continuación):**

El movimiento de las provisiones laborales corrientes durante los años 2017, fue como sigue:

	<u>2016</u>
Saldo inicial, enero 1	65.350
Provisiones	34.026
Pagos	<u>( 31.172)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>68.204</u>

Al 31 de diciembre de 2017, beneficios sociales incluye US\$ 23.235 de jubilación patronal y US\$ 8.769 por desahucio.

**13. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Retención en la fuente	2.218	48.430
Retención fuente e IVA.	969	6.543
Impuesto a la renta	<u>43.580</u>	<u>          </u>
<b>Total</b>	<b><u>46.767</u></b>	<b><u>54.973</u></b>

**FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****14. CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Socios	35.572	35.572
Palmaplast C. Ltda.	0	432.218
Banjae S.A.	0	32.500
Fruinter S.A.	0	32.500
Ricaban S.A.	0	32.500
Plandane S.A.	0	32.500
Agrocoese S.A.	0	32.500
Hasanca S.A.	0	32.500
Hasanrita S.A.	0	32.500
Cudaransa S.A.	0	32.500
Agrocomercio Palmar	0	4.867
Fumipalma S.A.	<u>0</u>	<u>25.716</u>
Total	<u>35.572</u>	<u>758.373</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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, en el periodo 2017 las cuentas por pagar con compañías relacionadas se reclasificaron a largo plazo.

**15. PROVEEDORES Y COMPAÑIAS RELACIONADAS, NO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar a compañías relacionadas y no relacionada, están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Proveedor del exterior no relacionado – Unex Trading	461.100	461.100
Compañías relacionadas a)	881.965	230.164
Otras cuentas por pagar	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Total	<u>1.383.065</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 2017 Y 2016****15. PROVEEDORES Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS, NO CORRIENTE (Continuación):**

a) Al 31 de diciembre de 2017, compañías relacionadas corresponde a préstamos comerciales y se descomponen como sigue:

Agrocomercio Palmar C. Ltda.	109.850
Banjae S.A.	120.324
Agrocose S.A.	43.159
Hasanrita S.A.	36.178
Hasanca S.A.	34.626
Plandane S.A.	34.002
Ricaban S.A.	39.567
Cudaransa S.A.	37.581
Fumipalma S.A.	26.982
Fruinter S.A.	38.478
Palmaplast C. Ltda.	<u>361.218</u>
<b>Total</b>	<b><u>881.965</u></b>

**16. CAPITAL SOCIAL****Capital social**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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	<u>200.195</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.225.626</u></b>

**FERTILIZANTES Y ABONOS PALACIOS MARQUEZ FERTIPALMA C. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****17. VENTAS NETAS**

El siguiente es un detalle de las ventas por su origen de operaciones continuas en los años 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
<b><u>Ventas:</u></b>		
Bienes	4.522.900	3.745.510
Servicios	<u>804</u>	<u>43.702</u>
Total ventas brutas	4.523.704	3.789.212
(-) Devoluciones y descuentos	<u>( 93.754)</u>	<u>( 4.453)</u>
Total venta , netas	4.429.950	3.784.759

En los años 2017 y 2016, el siguiente es un detalle de las ventas del producto por categoría.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Bienes producidos	2.807.369	2.817.879
Bienes no producidos	1.621.777	923.178
Servicios y otros	<u>804</u>	<u>43.702</u>
Total venta de productos y servicios	4.429.950	3.784.759

- Del total de ventas y servicios del periodo 2017, aproximadamente más del 70% corresponden a transacciones de ventas con compañías y partes relacionadas.
- Los ingresos netos facturados del 2017 aumentaron 17% referente a los ingresos facturados del año 2016.

**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, FINANCIEROS Y OTROS EGRESOS E INGRESOS NETO.**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Costo de venta	3.717.160	3.351.260
Gastos admin., finan. y otros egresos e ingresos, neto	<u>392.713</u>	<u>303.012</u>
Total	<u>4.109.873</u>	<u>3.654.272</u>

**19. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos y las transacciones con partes relacionadas, se encuentran mencionados en las notas 5,10,14,15 y 17 del presente informe.

**20. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar

**21. HECHOS RELEVANTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017, no presenta hechos relevantes a mencionar

**22. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 9 de abril de 2018 (fecha del informe de auditoría), la compañía no presenta hechos posteriores a revelar.



Sr. Jorge Palacios Márquez  
Gerente General



Ing. Mariana Maldonado  
Contadora General