

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la elaboración y comercialización de fundas plásticas y etiquetas impresas en diferentes tamaños para empaque del banano y otras frutas tropicales, para el sector agrícola.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 13 de Agosto 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 Machala el 1 de Septiembre de 1997.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Machala Av. 25 de Junio, edificio Corporación Palmar oficina P.B. Km. 1.5 El Oro – Machala.

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la Compañía mantenía 97 y 88 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2011	5.4%
2010	3.3%
2009	4.3%

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1 Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de Enero del 2010 (fecha de transición), 31 de Diciembre del 2010 y 31 de Diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2.1.1 Declaración de Cumplimiento

Conforme a la NIIF 1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2011, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2011. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2010, preparado de acuerdo a las NIIF en vigencia al 31 de Diciembre del 2011.

Los estados financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y fueron preparados de acuerdo con Normas

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años, las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de Diciembre del 2011.

Las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de Diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.1.2 Responsabilidad de la Información

La información contenida de estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera por el IASB.

2.1.3 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

2.2 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contable de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA. al 31 de Diciembre del 2011, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

terminado en esa fecha.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la *Nota 4*.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.3 Instrumentos Financieros

2.3.1 Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

2.3.2 Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y del flujo de efectivo estimado futuro, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.3.3 Baja en Cuentas de un Activo Financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.3.4 Pasivos Financieros

La Compañía clasifica los pasivos financieros en los siguientes categorías: préstamos, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

2.3.5 Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.4. Clasificación de Instrumento Financiero

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la Compañía se describe a continuación:

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.4.1 Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Estas partidas se reconocen al costo histórico.

2.4.2 Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo, que la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencia con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

clasifican como activos no corrientes.

2.4.3 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.4.4 Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros distintos a los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.5 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.6 Propiedad, Planta y Equipos

2.6.1 Medición en el Momento del Reconocimiento

Los elementos de propiedad, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.6.2 Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los edificios, maquinarias y

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

equipos, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

2.6.3 Método de Depreciación, Vidas Útiles y Valor Residual

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.6.3 Método de Depreciación, Vidas Útiles y Valor Residual (continuación)

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso están registrados al costo de adquisición. La depreciación de este activo comienza cuando están en condiciones de uso.

2.6.4 Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.7 Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir ventas, plusvalía o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

construcción para dicho propósito) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

2.8 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.8 Deterioro de Activos (continuación)

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1 Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2 Impuestos Diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.9.2 Impuestos Diferidos (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9.3 Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 Beneficios a Empleados (Beneficios Definidos)

2.10.1 Jubilación Patronal

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.10.1 Jubilación Patronal (continuación)

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

2.10.2 Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

2.10.3 Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados integrales del período en que se devenga.

2.11 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% pagado de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.12 Utilidades Retenidas

2.12.1 Reserva de Capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelta a los accionistas en caso de liquidación.

2.12.2 Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías de Compañía, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición (1 de Enero del 2010).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en el parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.13 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los ingresos por las ventas de productos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Los ingresos provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los servicios.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.14 Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

2.15 Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2.16 Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

2.17 Estimaciones Contables

2.17.1 Provisión para Cuentas Dudosas

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 180 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 180 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 90 y 180 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.17.2 Provisión para Obsolescencia de Inventarios

La provisión para obsolescencia de inventarios y de lento movimiento es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación por ítems de equipos, repuestos y materiales para el sector industrial. Se requiere una provisión del 100% para aquellos inventarios dañados u obsoletos. La provisión para inventarios obsoletos y de lento movimiento se carga a los resultados integrales del año.

2.17.3 Vida Útil y Valor Residual de Propiedad, Planta y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedad, planta y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios e instalaciones	10-20	20
Maquinarias y equipos	10	5-15
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación y comunicación	3	3
Vehículos	5	7-15

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.17.4 Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

2.17.5 Jubilación y Desahucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de las acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.17.5 Jubilación y Desahucio (continuación)

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

31 de Diciembre	
2011	2010
%	%

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Tasa de descuento	4.00	4.00
Tasa esperada del incremento salarial	4.50	0.00
Tasa de incremento de pensiones	0.00	0.00
Tasa de rotación (promedio)	N/A	N/A
Vida laboral promedio remanente (2011 y 2010: 6.1 y 7.1 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2011 y 2010: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

2.18 Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.19 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

NIIF	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (enmendada en el 2010)	Instrumentos financieros, clasificación y medición	1 de Enero del 2013
NIIF 10 (enmendada en el 2011)	Estados financieros consolidados	1 de Enero del 2013
NIIF 11 (enmendada en el 2011)	Acuerdos conjuntos	1 de Enero del 2013
NIIF 12 (enmendada en el 2011)	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de Enero del 2013
NIIF 13 (enmendada en el 2011)	Medición del valor razonable	1 de Enero del 2013
NIC 19 (enmendado en el 2011)	Beneficios a empleados, cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definitivos y beneficios por terminación	1 de Enero del 2013

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Según Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008, se establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía adopta estas normas a partir del 1 de Enero del 2011.

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de Diciembre del 2011 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplan con las NIIF vigentes para los períodos finalizados al 31 de Diciembre del 2011 y con posterioridad, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de Diciembre del 2010 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, según describe en la Nota 2 (Resumen de políticas contables significativas).

Como parte de la presentación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura fue preparado al 1 de Enero del 2010.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3.1 Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados por la Compañía:

3.1.1 Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2010

Ref	Período de Transición año 2010	
	1 de Enero	31 de Diciembre
	(US Dólares)	
Patrimonio de acuerdo a NEC	2,861,974	3,076,168
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Provisión para cuentas dudosas	(a) (85,738)	(84,944)
	(2,147,64	(2,147,64
Intereses implícitos en terrenos y edificios	(b) 9)	9)
Cambios de vida útiles de maquinarias y vehículos	(c) 1,477,730	1,682,848
Baja en propiedades, planta y equipos	1,380	1,380
Provisión por deterioro en maquinarias y vehículos	(d) (201,968)	(160,950)
Amortización en gastos de constitución	(e) (655)	(655)
Intereses implícitos en el pasivo	(b) 2,147,649	2,051,360
Incremento de la obligación por beneficios definidos	(f) (63,463)	(72,032)
Reversión de la utilidad en venta de vehículos	-	(60,799)
Reconocimiento de impuestos diferidos	(g) (401,879)	(371,575)
Total ajustes	<u>725,407</u>	<u>836,984</u>

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ
PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Patrimonio de acuerdo a NIIF

<u>3,587,381</u>	<u>3,913,152</u>
------------------	------------------

A continuación se explica en forma resumida los ajustes por la conversión a NIIF:

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

3.1.1 Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2010 (continuación)

i. Sin Efectos en el Patrimonio (Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos)

La Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Partidas	Presentación bajo NEC	Presentación bajo NIIF	Saldos al	
			31 de diciembre	1 de enero
			2010	2010
(US Dólares)				
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	Incluido en las cuentas por cobrar	Separado en la cuenta por cobrar a partes relacionadas	373,054	401,368
Crédito tributario por impuesto al valor agregado	Incluido en las cuentas por cobrar	Separado en la cuenta por impuesto corriente	147,706	114,891
Crédito tributario por retenciones en la fuente	Incluidos en las cuentas por cobrar	Separado en la cuenta activo por impuesto corriente	205,392	220,468
Cuentas por pagar a partes relacionadas	Incluido en las cuentas por pagar	Separado en la cuenta por pagar a partes relacionadas	1,014,717	1,159,628

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Impuestos por pagar	Incluido en las cuentas por pagar	Separado en la cuenta de pasivo por impuesto corriente	10,622	8,189
Provisión para jubilación y desahucio	Incluidos en otros pasivos a largo plazo	Separado en la cuenta obligación por beneficios definidos	82,283	63,463
Participación trabajadores y beneficios sociales	Incluido en gastos acumulados	Incluido en la cuenta acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	141,451	97,177

a) Provisión para Cuentas Dudosas

La provisión estaba influenciada por disposiciones tributarias, pero según las NIIF refleja una estimación razonable de la incobrabilidad de las cuentas por cobrar. Los efectos del cambio fueron una disminución de los saldos de cuentas por cobrar y utilidades retenidas en US\$85,738 al 1 de Enero del 2010 y US\$84,944 al 31 de Diciembre del 2010.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

3.1.1 Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2010 (continuación)

ii. Con Efectos en el Patrimonio

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

b) Intereses Implícitos en Terrenos y Edificios

Los terrenos y edificios estaban registrados al costo, las NIIF establece que si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y al total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito. Esta situación originó la disminución del saldo de terrenos y edificios por US\$2,147,649 al 1 de Enero del 2010 y al 31 de Diciembre del 2010, y la disminución de cuentas por pagar a largo plazo por US\$2,147,649 al 1 de Enero del 2010 y US\$2,051,360 al 31 de Diciembre del 2010, respectivamente.

c) Cambios de Vida Útiles de las Maquinarias y Vehículos

La depreciación estaba influenciada por disposiciones tributarias, pero según las NIIF refleja una estimación razonable de la vida útil de los activos. Los ajustes retrospectivamente por la revisión y determinación de las nuevas vidas útiles remanentes en base a estudio efectuado por un perito independiente en Diciembre del 2010, han aumentado los saldos de maquinarias y vehículos y utilidades retenidas en US\$1,477,730 y US\$1,682,848 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2010, respectivamente.

d) Provisión por Deterioro en Maquinarias y Vehículos

Bajo NEC, existe una normativa específica sobre la metodología a aplicar, similar a las NIIF, para calcular la prueba de deterioro en el valor de los activos, por lo que la Compañía no la venía aplicando. Bajo NIIF, se compara el importe recuperable del activo y el valor

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

neto contable en libros del mismo, y en caso de que este último sea superior se procede a registrar un gasto por deterioro en el valor de los activos por el importe de la diferencia. Esta situación ha disminuido los saldos de las maquinarias y vehículos y utilidades retenidas en US\$201,968 al 1 de Enero del 2010 y US\$160,950 al 31 de Diciembre del 2010.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

3.1.1 Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2010 (continuación)

ii. Con Efectos en el Patrimonio (continuación)

e) Amortización en Gastos de Constitución

Bajo NEC, los gastos de constitución era amortizado de acuerdo con el método de línea recta en un período de 10 años, pero según las NIIF, los gastos de constitución no representan ningún beneficio económico futuro que se han atribuido al mismo y fluyan a la entidad. Los efectos de este cambio originó una disminución en los saldos de gastos de constitución y utilidades retenidas por US\$655 al 1 de

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Enero y 31 de Diciembre del 2010.

f) Incremento de la Obligación por Beneficios Definidos

Las provisiones para jubilación y desahucio estaban reconocidas en una porción del valor actual de la reserva matemática. Las NIIF requieren el reconocimiento de estas provisiones por el monto total del valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente. Los efectos de este cambio fueron un aumento en el saldo de obligación de beneficios definidos y una disminución en utilidades retenidas por US\$63,463 al 1 de Enero y US\$72,032 al 31 de Diciembre del 2010.

g) Reconocimiento de Impuesto Diferido

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuestos diferidos, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han originado la determinación de diferencias temporarias que fueron

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ
PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

3.1.1 Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2010 (continuación)

ii. Con Efectos en el Patrimonio (continuación)

g) Reconocimiento de Impuesto Diferido (continuación)

Los efectos fueron el registro de pasivo por impuestos diferidos y una disminución en las utilidades retenidas debido a: (i) las diferencias temporarias entre la base fiscal de los activos y pasivos y su valor contable de tales activos y pasivos por US\$401,879 y US\$371,575 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2010, respectivamente.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

	1 de Enero 2010	31 de Diciembre 2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Diferencias temporarias deducibles:		
Provisión para cuentas dudosas	21,434	18,688
Deterioro en el valor de maquinarias y vehículo	50,492	35,409
Intereses implícitos en edificios	416,855	366,832
Amortización de gastos de constitución	164	144
Incremento de la obligación por beneficios definidos	15,865	15,847
Total activos por impuestos diferidos	504,810	436,920
Diferencias temporarias imponibles:		
Cambio de la vida útil de maquinarias y vehículos	369,432	356,851

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ
PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Bajas en propiedades, planta y equipos	345	345
Intereses implícito en el pasivo	536,912	451,299
Total pasivos por impuestos diferidos	906,689	808,495
Total activos netos por impuestos diferidos	401,879	371,575

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

3.1.2 Conciliación del Resultado Integral por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2010.

	31 de Diciembre Ref. 2010
	<i>(US Dólares)</i>
Resultado de acuerdo a NEC	246,316
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Reversión de provisión para cuentas dudosas	794
Reconocimiento de intereses generados en terrenos y edificios	(96,288)
Reversión por deterioro en el valor de maquinarias y vehículos	41,017
Cambios de vida útiles de maquinarias y vehículos	205,118
Reversión de la utilidad en venta de vehículos	(60,799)
Incremento de la obligación por beneficios definidos	(8,569)
Reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos	(a) 30,304
Total ajustes	111,577
Resultado integral de acuerdo a NIIF	357,893

A continuación se explica en forma resumida los ajustes por la

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

conversión a NIIF:

i. Sin efectos en Resultados (reclasificaciones entre ingresos, costos y gastos)

La Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Partidas	Presentación bajo NEC	Presentación bajo NIIF	31 de Diciembre 2010 <i>(US Dólares)</i>
Costos financieros, ingresos financieros y otras ganancias y pérdidas, neto.	Después de utilidad de operaciones	Después de utilidad bruta	42,686
Participación trabajadores	Después de utilidad antes de participación e impuesto	Dentro del costo de ventas, gastos de ventas y administración	53,957

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

3.1.2 Conciliación del Resultado Integral por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2010 (continuación)

ii. Con Efecto en Resultados

a) Reconocimiento de un Gasto por Impuestos Diferidos

Los efectos de la aplicación de NIIF implica el registro de US\$30,304 en el gasto por impuestos diferidos.

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2010 fue aprobada por la Junta General de Accionistas el de del 2011 y será ratificada por la Junta General de Accionistas, cuando apruebe los estados financieros 2011 bajo NIIF.

3.1.3 Ajustes Significativos en el Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2010:

No existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según las NEC.

4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ
PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de Diciembre		1 de
	2011	2010	Enero
			2010
	<i>(US Dólares)</i>		
Caja	500	500	700
Bancos	198,071	81,942	16,350
	198,571	82,442	17,050

La Compañía mantiene depósitos en cuentas de ahorro y corrientes en dólares estadounidenses en diversos bancos locales y del exterior, los fondos son de libre disponibilidad.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2011	2010	1 de Enero 2010
	<i>(US Dólares)</i>		
Deudores comerciales:			
Clientes	778,503	595,729	439,991
Provisión para cuentas dudosas	(99,033)	(94,302)	(90,139)
Subtotal	679,470	501,427	349,852
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo a proveedores	214,152	55,025	166,301
Empleados	74,504	104,417	88,047
Otras	5,500	32,975	32,403
	294,156	192,417	286,751
	973,626	693,844	636,603

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de fundas plásticas y etiquetas para el empaque del banano y otras frutas tropicales, con plazo de hasta 45 días y no generan interés.

Anticipo a proveedores representan principalmente anticipos entregados para compras de bienes y servicios.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre 2011	2010	1 de Enero 2010
	<i>(US Dólares)</i>		
Por vencer	352,280	341,328	227,652
Vencidos:			
1 - 30	234,832	118,510	75,817
31 - 60	67,922	26,880	24,288
61 - 90	9,488	15,598	4,639
91 en adelante	113,981	93,413	107,595
	778,503	595,729	439,991

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Los movimientos de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fueron como siguen:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(94,302)	(90,139)
Provisión con cargo a resultados	(4,731)	(4,304)
Castigos	-	141
Saldo al final del año	(99,033)	(94,302)

6. Partes Relacionadas

6.1 Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar con accionistas y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza a de la Relación	País	31 de Diciembre		1 de Enero
			2011	2010	2010
<i>(US Dólares)</i>					
Por cobrar:					
INCARPAL Industria Cartonera Palmar S. A.	Relacionad a or	Ecuad	84,151	82,230	82,230
FERTIPALMA C. LTDA.	Relacionad a or	Ecuad	41,685	54,469	66,718

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

CIPAL S. A.	Relacionad Ecuad a or	11,165	531	25,077
Palacios Palacios Euclides Juvenal	Relacionad Ecuad a or	28,193	35,093	6,900
TINOFRUTAS	Relacionad Ecuad a or	674	674	4,769
ICAPAR S. A.	Relacionad Ecuad a or	3,675	3,560	115
Palacios Márquez Jorge Edward	Accionista Ecuad or	-	-	24,258
FUMIPALMA C. LTDA.	Relacionad Ecuad a or	1,402	-	2,567
CIAEGPA CIA. LTDA.	Relacionad Ecuad a or		-	124,973
Comercializadora Palacios Franco S. A.	Relacionad Ecuad a or	3,001	2,767	3,766
Exportadora de Frutas	Relacionad Ecuad		170,02	
FRUITSTYLELIFE S.A.	Relacionad Ecuad a or	386,637	7	53,129
Palacios Márquez Jenny Elizabeth	Accionista Ecuad or	-	-	1,907
Palacios Palacios Paulo Marcelo	Relacionad Ecuad a or	-	-	2,066
TRADEPALM S. A.	Relacionad Ecuad a or	2,676	3,041	1,724
Transportes Palacios Franco S. A.	Relacionad Ecuad a or	-	-	60
Gastrosur Cia. Ltda.	Relacionad Ecuad a or	-	-	1,109
Palmar Pasaje Cia. Ltda.	Relacionad Ecuad a or	-	1,440	-
Bonjac S. A.	Relacionad Ecuad a or	23,292	19,222	-

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas (continuación)

6.1 Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas (continuación)

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre 2011	31 de Diciembre 2010	1 de Enero 2010
<i>(US Dólares)</i>					
Por cobrar:					
	Relacionad a	Ecuador			
Redfox Commercial S. A.	a or		1,468	–	–
	Relacionad a	Ecuador			
Agrícola Danilup S. A.	a or		5,150	–	–
	Relacionad a	Ecuador			
AGROCOSE S. A.	a or		8,541	–	–
	Relacionad a	Ecuador			
CUDARANSA S. A.	a or		6,673	–	–
Exportaciones Palacios Rosales	Relacionad a	Ecuador			
COFRUEXPOR S.A.	a or		919	–	–
FRUINTER S. A. FRUTAS	Relacionad a	Ecuador			
INTERNACIONALES	a or		37,534	–	–
	Relacionad a	Ecuador			
RICABAN S. A.	a or		12,827	–	–
	Relacionad a	Ecuador			
HASANCA S. A.	a or		17,617	–	–
	Relacionad a	Ecuador			
HASANRITA S. A.	a or		14,353	–	–

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Palacios Palacios Hermeo Eduardo	Relacionad Ecuad a or	715	-	-
MIDAJA S. A.	Relacionad Ecuad a or	2,837	-	-
PLANDANE S. A	Relacionad Ecuad a or	28,894	-	-
			373,05	
		724,079	4	401,368

Por pagar:

Corriente:

Palacios Marquéz Jorge Edward	Accionista Ecuad or	20,557	9,116	219,992
FUMIPALMA C. LTDA.	Relacionad Ecuad a or	9,506	9,506	12,072
Palacios Palacios Euclides Juvenal	Relacionad Ecuad a or	-	-	1,757
		30,063	18,622	233,821

No corriente:

Agrocomercio Palacios Márquez	Relacionad Ecuad	996,09		
PALMAR C. LTDA.	a or	985,557	5	925,806
		1,015,62	1,014,7	
		0	17	1,159,627

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas (continuación)

6.1 Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas (continuación)

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas representan principalmente facturas por venta de fundas plásticas y etiquetas impresas para el sector agrícola por US\$570,716 (US\$227,666 en el 2010); préstamos por US\$153,363 (US\$145,388 en el 2010), sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

Las cuentas por pagar a partes relacionadas representan préstamos y pagos realizados por las partes relacionadas por cuenta de Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA., sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2011 y 2010, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2011	2010
	(US Dólares)	
Ingresos ordinarios:		
	3,943,99	
Ventas de fundas plásticas y etiquetas impresas	1	526,132
Costo de ventas:		

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Compras	54,630	-
---------	--------	---

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

6.2 Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 en transacciones no habituales y/o relevantes.

6.3 Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de directores y gerentes. Durante los años 2011 y 2010, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

6. Partes Relacionadas (continuación)

6.3 Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

2011	2010
------	------

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

(US Dólares)

Sueldos fijos	104,900	88,600
Beneficios sociales	32,268	902
Otros beneficios	5,459	–
Total	142,627	89,502

Durante el año 2011 y 2010 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

7. Inventarios

Al 31 de Diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2011	2010	2010
(US Dólares)			
Productos terminados	110,687	139,159	147,989
Productos en proceso	45,000	34,070	86,787
Materias primas	1,277,299	1,101,160	831,097
Materiales y repuestos	108,806	104,858	80,113
Importaciones en tránsito	2,953	92,575	11,619
		1,471,82	1,157,60
	1,544,745	2	5

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 120 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, no existen inventarios asignados en garantías.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Otros Activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2011	2010	1 de Enero 2010
	<i>(US Dólares)</i>		
Gastos pagados por anticipado:			
Seguros	13,498	12,963	6,241
Otros activos:			
Depósito en garantía	36,921	9,362	26,462
	50,419	22,325	32,703
Clasificación:			
Corriente	13,498	12,963	6,241
No corriente	36,921	9,362	26,462
	50,419	22,325	32,703

9. Propiedad, Planta y Equipos

Propiedad, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2011	2010	1 de Enero 2010
	<i>(US Dólares)</i>		
Costo o valuación	5,466,345	5,260,581	4,999,766
		(1,563,836)	(1,434,513)
Depreciación acumulada y deterioro	(1,706,996)	)	)
	3,759,349	3,696,745	3,565,253

Los movimientos de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

Terrenos al Costo	Edificios e	Maquinar ias	Muebles y	Equipos de Computació	Vehículos En al Costo	proceso	Depreciati	Total
----------------------	----------------	-----------------	--------------	--------------------------	--------------------------	---------	------------	-------

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	Instalaciones al Costo		Equipos al Costo	Enseres y al Costo			Comunicación al Costo	Acumulada y Deterioro		
	(US Dólares)									
Costo o valuación:										
Saldos al 1 de Enero del 2010	222,096	772,306	3,618,557	53,076	107,231	187,800	-	(1,434,513)	3,526,553	
Adiciones	-	17,501	234,821	8,696	3,829	92,613	-	(339,533)	17,927	
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	(96,645)	-	169,193	72,548	
Reversión de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	41,017	41,017	
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	222,096	789,807	3,853,378	61,772	111,060	183,768	-	(1,563,836)	3,658,045	
Adiciones	-	-	84,565	14,098	6,388	36,198	115,584	(196,345)	60,488	
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	(12,369)	-	-	-	(12,369)	
Reversión de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	53,185	53,185	
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	222,096	789,807	3,937,943	75,870	105,079	219,966	115,584	(1,706,996)	3,759,349	

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2011	2010	1 de Enero 2010
	<i>(US Dólares)</i>		
No garantizados – al costo amortizado:			
Sobregiro bancario	84,189	23,967	29,112
Sub-total	84,189	23,967	29,112
Garantizados – al costo amortizado:			
Préstamos bancarios	828,729	519,002	80,745
Sub-total	828,729	519,002	80,745
Total	912,918	542,969	109,857
Clasificación:			
Corriente	518,146	533,901	109,857
No corriente	394,772	9,068	–
	912,918	542,969	109,857

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de préstamos	Tipo de amortización	Tasa efectiva		Tasa nominal		Plazo hasta	31 Diciembre		
			2011	2010	2011	2010		2011	2010	
			(US Dólares)							
Sobregiro bancario:										
Banco Guayaquil S. A.	Firma	Mensual	-	-	-	-	-	84,189	23,967	
Préstamos bancarios:										
Banco Pacífico S. A.	Hipotecario	Mensual	9.76	-	-	-	Julio	614,548	-	

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

			%				2014		
			9.76				Agosto		
Banco Guayaquil S. A.	Hipotecario	Mensual	%	-	-	-	2012	203,304	-
			11.23	9.76			Dic.		
Banco Guayaquil S. A.	Firma	Mensual	%	%	-	-	2012	10,877	19,002
				9.96			Febrero		
Banco Guayaquil S. A.	Firma	Mensual	%	-	-		2011	-	500,000
								912,918	542,969

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre		1 de
	2011	2010	Enero
			2010
	<i>(US Dólares)</i>		
Proveedores	1,089,913	603,583	657,823
Anticipos de clientes	15,568	5,500	9,589
Beneficios sociales	99,728	87,494	52,033
Participación de trabajadores	89,608	53,957	45,144
Otras	13,739	7,278	6,732
	1,308,556	757,812	771,321

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazo de hasta 60 días y no devengan interés.

Anticipos de clientes representan principalmente anticipos recibidos por contratos de fabricación de equipos.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fueron como sigue:

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ
PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2010	52,033	45,144
Provisiones	189,361	53,957
Pagos	(153,900)	(45,144)
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	87,494	53,957
Provisiones	217,850	89,608
Pagos	(205,616)	(53,957)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	99,728	89,068

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ
PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre		1 de
	2011	2010	Enero
			2010
	<i>(US Dólares)</i>		
Jubilación patronal	74,360	60,778	48,163
Bonificación por desahucio	27,190	21,505	15,300
	101,550	82,283	63,463

12.1 Jubilación Patronal

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	60,778	48,163
Costo de los servicios del período corriente	13,582	12,615
Saldo al fin del año	74,360	60,778

12.2 Bonificación por Desahucio

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	21,505	15,300
Costo de los servicios del período corriente	5,685	6,250
Saldo al fin del año	27,190	21,505

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 y al 1 de enero del 2010 por un actuario independiente.

12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

12.2 Bonificación por Desahucio (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, no existen ganancias y pérdidas actuariales ni costos de los servicios pasados no reconocidos.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo actual del servicio	19,267	18,820

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19,267	18,820
---------------	---------------

Durante los años 2011 y 2010, el importe de los beneficios definidos fueron incluidos en los resultados integrales del período en que se incurren.

13. Impuestos

13.1 Activos y Pasivos por Impuestos Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2011	2010	2010
	<i>(US Dólares)</i>		
Activos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado	169,304	147,706	114,891
Retenciones en la fuente	198,257	144,109	150,266
Impuesto a la salida de divisas	21,471	61,283	25,979
	389,032	353,098	291,136
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	4,798	5,530	3,076
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	6,015	5,292	5,114
	10,813	10,822	8,190

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ
PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ
PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos (continuación)

13.1 Activos y Pasivos por Impuestos Corriente (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2011, retenciones en la fuente del impuesto a la renta representan créditos tributarios por pagos en exceso no compensados de los años 2011 y de años anteriores.

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fueron como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	122,034	59,443
		(59,443
Pagos	(122,034)	)
Saldo al final del año	-	-

13.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

2011	2010
<i>(US Dólares)</i>	

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Gasto del impuesto corriente	122,034	59,443
Ingreso del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(6,929)	(30,304)
	115,105	29,139

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

13. Impuestos (continuación)

13.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados (continuación)

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	507,780	305,759
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	171,153	41,013
Deducción por incremento neto de empleados	-	(48,851)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(13,325)	(6,369)
Rentas exentas	(4,442)	-
Utilidad grabable	661,166	291,552
Utilidades a reinvertir	366,459	134,450

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Tasa de impuesto a la renta	14%	15%
	51,304	20,168
Utilidades que no se reinvierten	294,707	157,102
	24%	25%
	70,730	39,275
Impuesto a la renta por pagar	122,034	59,443

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% (25% en el 2010) sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 14% (15% en el 2010) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 24% (25% en el 2010) del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

13. Impuestos (continuación)

13.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados (continuación)

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

. Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

. Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

13.3. Saldos del Impuesto Diferido

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los movimientos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(371,575)	(401,879)
Reversión de provisión para cuentas dudosas	(472)	(2,747)
Reversión del interés implícito en terrenos y edificios	(198)	(50,022)
Reversión de gastos de constitución	(144)	(20)
Cambios de vida útil de maquinarias y vehículos	-	12,582
Reversión por deterioro en el valor de maquinarias y vehículos	(11,701)	(15,083)
Reversión de bajas de propiedad, planta y equipos	345	-
Reversión de intereses implícitos en obligaciones por pagar	26,942	85,613
Reversión de obligación por beneficios definidos	(7,842)	(19)
Saldo al final del año	(364,645)	(371,575)

13. Impuestos (continuación)

13.4 Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, las tasas efectivas de impuesto fueron:

2011	2010
<i>(US Dólares)</i>	

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	507,780	305,759
Impuesto a la renta corriente	122,034	59,443
Tasa efectiva de impuesto	24.03%	19.44%

Durante el año 2011 y 2010, el cambio en la tasa efectiva de impuesto fue como sigue:

Tasa impositiva legal	24.00%	25.00%
Disminución por reinversión de utilidades y deducciones adicionales	0.03%	(5.56%)
Tasa impositiva efectiva	24.03%	19.44%

13.5 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

13.5.1 Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, mediante el cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

13.5.2 Impuesto a la Renta y Anticipo

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles los siguientes rubros:

- Se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos y cuyo avalúo a la fecha de adquisición, supere los US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

13. Impuestos (continuación)

13.5.2 Impuesto a la Renta y Anticipo (continuación)

- Exoneración del cálculo y pago del anticipo de impuesto a la renta a los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades de la producción y cultivo de banano.
- En el caso en que el contribuyente tenga actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

13.5.3 Impuesto al Valor Agregado (IVA)

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Estarán gravados con tarifa 0% los vehículos híbridos o eléctricos cuya base sea de hasta US\$35,000; sobre este valor, gravarán con 12% de IVA.

13.5.4 Impuestos Ambientales

- Se creó el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV) que gravará a la contaminación del ambiente por el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre. La base imponible para el cálculo de este impuesto corresponde al cilindraje que tiene el motor del vehículo a las tarifas que constan en la Ley.
- Se creó el Impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables que gravará US\$0.02 por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de la desaduanización.

13.5.5 Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se incrementa la tarifa del ISD al 5%.
- Se incluyó como hecho generador del impuesto:
 - . Todo pago efectuado desde el exterior, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de tercero.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos (continuación)

13.5.5 Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) (continuación)

- . Exportaciones de bienes o servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Se incluyó dentro de las exoneraciones del ISD, los pagos realizados al exterior, por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- El ISD podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación de impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el comité de política tributaria.

14. Instrumentos Financieros

14.1 Gestión de Riesgos Financieros

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de posibles riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

14. Instrumentos Financieros (continuación)

14.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operáticos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

14.1.2 Riesgo de Tipo de Cambio

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El riesgo de tasas de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de cambio. La exposición de la Compañía al riesgo de tasas de cambio se relaciona principalmente con determinadas operaciones con proveedores del exterior, sin embargo las principales operaciones de la Compañía se realizan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, los efectos de variaciones de tipo de cambio en los estados financieros no son significativos.

14.1.3 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Instrumentos Financieros (continuación)

14.1.4 Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

14.1.5 Riesgo de Capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el “Patrimonio neto” que se muestra en el

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 2011 y el 31 de Diciembre de 2010, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni en los procesos relacionados con la gestión del capital.

15. Categorías de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía son como sigue:

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de Diciembre		1 de
	2011	2010	Enero
			2010
	<i>(US Dólares)</i>		
Activos financieros:			
Costo amortizado:			
Efectivo en caja y bancos	282,760	82,442	17,050
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	973,626	693,844	636,603
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	724,079	373,054	401,368
		1,149,34	
	1,980,465	0	1,055,021
Pasivos financieros:			
Costo amortizado:			
Préstamos	912,918	542,969	109,857
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,308,556	757,812	771,321
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,015,620	1,014,717	1,159,627
		2,315,49	2,040,80
	3,237,094	8	5

16. Patrimonio

16.1 Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el capital pagado consiste de 1.213.545 participaciones (1.079.095 en el 2010) con un valor nominal unitario de US\$1.00.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El 20 de Mayo del 2011, la Junta Universal de Socios resolvió aumentar el capital pagado en US\$134,450 (US\$184,300 en el 2010) mediante la capitalización de utilidades reinvertidas (US\$184,297 de la utilidades reinvertidas y aportes en numerario por US\$3 en el 2010), la escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Noviembre del 2011.

16.2 Utilidades Retenidas

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2010, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$725,407 y US\$836,984, respectivamente, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF (*Ver Nota 3.1.1*).

17. Ingresos Ordinarios

Los ingresos de la Compañía fueron como sigue:

	2011	2010
	(US Dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de fundas plásticas y etiquetas impresas	7,999,563	5,767,761
Ingresos provenientes de arriendos	119,992	122,392
Ingresos provenientes de servicios	22,472	22,526
	8,142,027	5,912,679

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ
PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9

18. Gastos de Ventas

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	65,837	81,787
Suministros y materiales	12,262	28,655
Comisiones	55,635	26,224
Mantenimientos y reparaciones	3,079	3,754
Depreciaciones	22,006	17,589
Combustibles y lubricantes	9,987	8,148
Guardianía	5,550	9,000
Publicidad	17,155	10,983
Transporte	1,999	1,851
Servicios básicos	9,146	6,831
Seguros	18,761	6,626
Honorarios profesionales	7,174	7,430
Impuestos y contribuciones	10,924	–
Otros	54,282	37,088
	293,797	245,966

19. Gastos de Administración

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ
PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	236,757	202,780
Impuestos y contribuciones	13,550	104,420
Participación de trabajadores	89,608	53,957
Honorarios profesionales	11,189	35,741
Depreciaciones	12,247	24,281
Suministros y materiales	21,540	15,134
Guardianía	13,950	9,000
Servicios básicos	9,500	8,736
Seguros	1,699	2,281
IVA cargado al gasto	149,215	–
Otros	71,697	86,022
	630,952	542,352

20. Otras Ganancias y Pérdidas

Las otras ganancias y pérdidas consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Reversión de deterioro de activos	53,185	41,017

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ

PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Otros, neto	(29,404)	7,014
	<u>23,781</u>	<u>48,031</u>

21. Ajuste de Años Anteriores

En el 2011, la Compañía registró con débito a las utilidades acumuladas US\$50,740 principalmente por la caducidad en el reclamo de las retenciones en la fuente (US\$25,979 por retenciones de impuesto a la salida de divisas y US\$6,146 por retenciones en la fuente del año 2004 en el año 2010).

22. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de Mayo del 2012) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.