

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

I. 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.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012, estuvo conformada por el Sr. Darwin, Franklin, Jenny, Jorge y Xavier Palacios Márquez con el 20% de participación cada uno.

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 2012 y 2011, la Compañía mantenía 85 y 97 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 30 de Enero del 2013 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía, opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que de acuerdo con la información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 y aplicadas de manera uniforme a los periodo que se presentan en estos estados financieros.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo, cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

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. 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)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

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 transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Los activos financieros de la Compañía están constituidos como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros representados por facturas por venta de bienes y servicios, que no se negocian en un mercado activo, con plazos de crédito considerados normales, sin intereses.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas, generadas principalmente por ventas de mercadería que se realizan con condiciones de crédito normales de crédito.
- Otros activos financieros, incluyen depósitos entregados en garantía en contratos de arrendamientos operativos que serán devueltos en la fecha de finalización del contrato.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable el que se aproxima generalmente a su costo, neto de los gastos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen intereses; o cuando los términos no incluyen intereses pero si plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, se cancela o la Compañía cumple con sus obligaciones.

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.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

Los pasivos financieros de la Compañía están constituidos como sigue:

- Préstamos, generados por los fondos recibidos de bancos locales, con intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, representados por facturas por compra de bienes y prestación de servicios que no se cotizan en un mercado activo, con plazos considerados comercialmente normales y sin intereses.

Los préstamos y 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.

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.

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 FIFO. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

El inventario de materia prima se presenta al costo de compra y el inventario de productos terminados y trabajo en proceso incluye costos de materiales, mano de obra y una proporción de costos de fabricación basados en la capacidad operativa de la planta.

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)

Inventarios (continuación)

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.

Propiedad, Planta y Equipos

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.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los edificios, maquinarias y 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.

El costo de mobiliarios 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.

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

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedad, Planta y Equipos (continuación)

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

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 incurrir. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Propiedad de Inversión

La propiedad de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalía o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dicho propósito) y se emiten inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

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.

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.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, mas cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficios Post Empleo

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.

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 periodo 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 periodo.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

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 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 periodo.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Indemnización por Despido Intespestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

Reserva Legal

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

Utilidades Retenidas

Reserva de Capital

Representa los efectos de haber aplicado el esquema de dolarización en Marzo del 2000. Esta reserva 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 acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelta a los accionistas en caso de liquidación.

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF

El saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la 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.

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)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Reconocimiento de Ingresos (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.

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.

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.

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.

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.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Estimaciones Contables

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.

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 360 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 360 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 90 y 360 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)

Estimaciones Contables (continuación)

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.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades, Planta y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades, 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

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.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

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 los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

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

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento		4
Tasa esperada del incremento salarial		4,5
Tasa de incremento de pensiones		-
Tasa de rotación (promedio)		N/A
Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 6.8 y 6.1 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: 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.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización ganancias y pérdidas actuariales con planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

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.

Normas 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)	Mediación 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. Efectivo en Caja y Bancos

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

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	560	500
Bancos	307,397	282,260
	<u>307,927</u>	<u>282,760</u>

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

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	555,078	778,503
Provisión para cuentas dudosas	(98,772)	(99,033)
Subtotal	<u>456,306</u>	<u>679,470</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	190,642	214,152
Empleados	68,008	74,504
Otras	66,283	5,500
	<u>324,933</u>	<u>294,156</u>
	<u>781,239</u>	<u>973,626</u>

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.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

Las cuentas por cobrar empleados representan préstamos que devengan una tasa de interés del 6% con plazos promedios de 36 meses.

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.

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

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	251,986	352,280
Vencidos:		
1 - 30	158,150	234,832
31 - 60	41,018	67,922
61 - 90	29,488	9,488
91 en adelante	74,436	113,981
	<u>555,078</u>	<u>778,503</u>

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

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(99,033)	(94,302)
Provisión con cargo a resultados	(5,239)	(4,731)
Castigo	5,500	-
Saldo al final del año	<u>(98,772)</u>	<u>(99,033)</u>

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Inventarios

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos terminados	57,588	110,687
Productos en proceso	26,510	45,000
Materias primas	1,088,944	1,277,299
Materiales y repuestos	109,447	108,806
Importaciones en tránsito	3,709	2,953
	1,286,198	1,544,745

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 2012 y 2011, no existen inventarios asignados en garantías.

6. Otros Activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Gastos pagados por anticipado:		
Seguros	18,049	13,498
Otros activos:		
Depósitos en garantía	54,261	36,921
	72,310	50,419
Clasificación:		
Corriente	18,049	13,498
No corriente	54,261	36,921
	72,310	50,419

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Mobiliarios y Equipos

Mobiliarios y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	6,331,739	5,466,345
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(1,861,270)</u>	<u>(1,706,996)</u>
	4,470,469	3,759,349
Clasificación:		
Terrenos	222,096	222,096
Edificios e instalaciones	719,991	743,458
Maquinarias y equipos	2,972,774	2,412,312
Muebles y enseres	32,762	38,932
Equipos de computación y comunicación	41,010	41,975
Vehículos	174,780	184,992
En proceso	307,056	115,584
	<u>4,470,469</u>	<u>3,759,349</u>

Los movimientos de mobiliarios y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Maquina- rias y Equipos	Equipos de Muebles y Enseres	Equipos de Computación y Comunicación	Vehículos	En proceso	Total
	<i>(US Dólares)</i>							
Costo o valuación:								
Saldos al 1 de Enero del 2011	222,096	789,807	3,853,378	61,772	111,060	183,768	-	5,221,881
Adiciones	-	-	84,565	14,098	6,388	36,198	115,584	256,833
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	(12,369)	-	-	(12,369)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	222,096	789,807	3,937,943	75,870	105,079	219,966	115,584	5,466,345
Adiciones	-	-	673,435	725	11,140	13,027	191,472	889,799
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	(24,405)	-	(24,405)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	<u>222,096</u>	<u>789,807</u>	<u>4,611,378</u>	<u>76,595</u>	<u>116,219</u>	<u>208,588</u>	<u>307,056</u>	<u>6,331,739</u>
Depreciación acumulada y deterioro:								
Saldos al 1 de Enero del 2011	-	21,717	1,432,973	30,109	51,770	27,267	-	1,563,836
Gastos por depreciación	-	24,632	143,023	6,829	11,335	10,526	-	196,345
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de deterioro	-	-	(50,366)	-	-	(2,819)	-	(53,185)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	-	46,349	1,525,630	36,938	63,105	34,974	-	1,706,996
Gastos por depreciación	-	23,467	157,925	6,895	12,104	8,451	-	208,842
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	(4,803)	-	(4,803)
Reversión de deterioro	-	-	(44,952)	-	-	(4,814)	-	(49,766)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	<u>-</u>	<u>69,816</u>	<u>1,638,603</u>	<u>43,833</u>	<u>75,209</u>	<u>33,808</u>	<u>-</u>	<u>1,861,270</u>

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2012	2011
<i>(US Dólares)</i>				
Por pagar:				
Corriente:				
Palacios Márquez Jorge Edward	Socio	Ecuador	4,594	20,557
FUMIPALMA C. LTDA.	Relacionada	Ecuador	9,501	9,506
COMESIR C. LTDA.	Relacionada	Ecuador	3,330	-
			<u>17,425</u>	<u>30,063</u>
No corriente:				
Agrocomercio Palacios Márquez PALMAR C. LTDA.	Relacionada	Ecuador	1,031,300	985,557
			<u>1,048,725</u>	<u>1,015,620</u>

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas representan principalmente facturas por venta de fundas plásticas y etiquetas impresas para el sector agrícola por US\$191,590 (US\$570,716 en el 2011); préstamos por US\$162,935 (US\$153,363 en el 2011), 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 2012 y 2011, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2012	2011
<i>(US Dólares)</i>		
Ingresos ordinarios:		
Ventas de fundas plásticas y etiquetas impresas	3,026,515	3,943,991
Costo de ventas:		
Compras	6,363	54,630

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

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

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

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2012	2011
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
INCARPAL Industria Cartonera Palmar S. A.	Relacionada	Ecuador	82,230	84,151
FERTIPALMA C. LTDA.	Relacionada	Ecuador	63,254	41,685
CIPAL S. A.	Relacionada	Ecuador	531	11,165
Palacios Palacios Euclides Juvenal	Parte	Ecuador	28,193	28,193
TINOFRUTAS	Relacionada	Ecuador	9,734	674
ICAPAR S. A.	Relacionada	Ecuador	2,654	3,675
Palacios Márquez Jorge Edward	Socio	Ecuador	2	-
FUMIPALMA C. LTDA.	Relacionada	Ecuador	1,486	1,402
CIAEGPA CIA. LTDA.	Relacionada	Ecuador	-	-
Comercializadora Palacios Franco S. A.	Relacionada	Ecuador	3,537	3,001
Exportadora de Frutas FRUITSTYLELIFE S.A.	Relacionada	Ecuador	1,387	386,637
Palacios Márquez Jenny Elizabeth	Socio	Ecuador	-	-
Palacios Palacios Paulo Marcelo	Relacionada	Ecuador	-	-
TRADEPALM S. A.	Relacionada	Ecuador	264	2,676
Transportes Palacios Franco S. A.	Relacionada	Ecuador	30	-
Gastrosur Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	2,240	-
Palmar Pasaje Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	1,449	-
Bonjae S. A.	Relacionada	Ecuador	-	23,292
Redfox Commercial S. A.	Relacionada	Ecuador	739	1,468
Agrícola Danilop S. A.	Relacionada	Ecuador	4,316	5,150
AGROCOSE S. A.	Relacionada	Ecuador	7,919	8,541
CUDARANSA S. A.	Relacionada	Ecuador	7,978	6,673
Exportaciones Palacios Rosales COFRUEXPOR S.A.	Relacionada	Ecuador	1,735	919
FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES	Relacionada	Ecuador	10,799	37,534
RICABAN S. A.	Relacionada	Ecuador	9,209	12,827
HASANCA S. A.	Relacionada	Ecuador	8,255	17,617
HASANRITA S. A.	Relacionada	Ecuador	8,265	14,353
Palacios Palacios Herminio Eduardo	Relacionada	Ecuador	370	715
MIDAJA S. A.	Relacionada	Ecuador	1,013	2,837
PLANDANE S. A.	Relacionada	Ecuador	15,916	28,894
Comercializadora de Banano del Sur COMESUR	Relacionada	Ecuador	37,167	-
Exportadora de Banano del Oro EXBAORO	Relacionada	Ecuador	21,099	-
BANJAE	Relacionada	Ecuador	14,154	-
Global Fresh Trading de Ecuador GFRESH	Relacionada	Ecuador	4,281	-
Exportadora del Litoral EXPORTLIT	Relacionada	Ecuador	3,581	-
Palacios Márquez Franklin Danilo	Socio	Ecuador	562	-
Oreense Sportin Club Especializado Formativo	Relacionada	Ecuador	136	-
ALMENSUR S. A.	Relacionada	Ecuador	40	-
			354,525	724,079

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Partes Relacionadas (continuación)

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía 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 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

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 2012 y 2011, 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:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	86,400	104,900
Beneficios sociales	18,770	32,268
Otros beneficios	-	5,459
Total	<u>105,170</u>	<u>142,627</u>

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el Directorio no recibió pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

Durante el año 2012 y 2011 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	<u>394,772</u>	<u>828,729</u>
	<u>394,772</u>	<u>828,729</u>
Clasificación:		
Corriente	242,216	518,146
No corriente	<u>152,556</u>	<u>394,772</u>
	<u>394,772</u>	<u>912,918</u>

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Préstamos (continuación)

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acuerdo	Tipo de préstamo	Tipo de amortización	Tasa efectiva		Tasa nominal		Plazo hasta	31 Diciembre	
			2012	2011	2012	2011		2012	2011
								<i>(US Dólares)</i>	
Préstamos bancarios:									
Banco Pacifico S. A.	Hipotecario	Vcto.	9.76%	-	-	-	Julio 2014	394,772	614,548
Banco Guayaquil S. A.	Firma	Vcto.	9.76%	-	-	-	Agosto 2012	-	203,304
Banco Guayaquil S. A.	Firma	Vcto.	11.23%	9.76%	-	-	Dic. 2012	-	10,877
								394,772	828,729

Los vencimientos de los préstamos, son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
<i>(US Dólares)</i>		
<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
2013	-	242,216
2014	152,556	152,556
		394,772

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	31 de Diciembre	
	2012	2011
<i>(US Dólares)</i>		
Proveedores	1,185,083	1,089,913
Anticipos de clientes	12,373	15,568
Beneficios sociales	114,151	99,728
Participación de trabajadores	104,794	89,608
Otras	8,379	13,739
		1,308,556

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

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 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 2012 y 2011 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2011	87,494	53,957
Provisiones	217,580	89,608
Pagos	(205,616)	(53,957)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	99,728	89,608
Provisiones	233,221	104,794
Pagos	(218,798)	(89,608)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	<u>114,151</u>	<u>104,794</u>

11. Impuestos

Activos y Pasivos del Año Corriente

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

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	254,386	169,304
Retenciones en la fuente	260,798	198,257
Impuesto a la salida de divisas	9,639	21,471
	<u>524,823</u>	<u>389,032</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	3,067	4,798
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	3,519	6,015
	<u>6,586</u>	<u>10,813</u>

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Activos y Pasivos del Año Corriente (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2012, retenciones en la fuente del impuesto a la renta representa créditos tributarios por pagos en exceso no compensados del año 2012.

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	128,888	122,034
Pagos	<u>(128,888)</u>	<u>(122,034)</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

Impuesto a la Renta

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	128,888	122,034
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	1,601	(6,929)
	<u>130,489</u>	<u>115,105</u>

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

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Utilidad antes de impuesto a la renta	593,831	507,780
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	181,641	171,153
Otras rentas exentas	(3,422)	(4,442)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	171	-
Participación trabajadores atribuibles e ingresos exentos	488	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(20,285)	(13,325)
Utilidad grabable	<u>752,425</u>	<u>661,166</u>
Utilidad a reinvertir	441,696	366,459
Tasa de impuesto	13%	14%
	<u>57,420</u>	<u>51,304</u>
Utilidades que no se reinvierten	310,729	294,707
Tasa de impuesto	23%	24%
	<u>71,468</u>	<u>70,730</u>
Impuesto a la renta	<u>128,888</u>	<u>122,034</u>
Impuesto a la renta mínimo	-	-
Impuesto a la renta causado	<u>128,888</u>	<u>122,034</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) 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 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

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.

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 la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

. Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

. Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

. Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2010	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2012
<i>(US Dólares)</i>					
Activo por impuesto diferido:					
Provisión para cuentas dudosas	18,688	(473)	18,215	(1,210)	17,005
Intereses implícitos en edificios y terrenos	366,832	-	366,832	-	366,832
Deterioro en activos	35,409	(11,701)	23,708	(10,948)	12,760
Otros activos	144	(144)	-	-	-
Obligación por beneficios definidos	15,847	(7,842)	8,005	295	8,300
Subtotal	<u>436,920</u>	<u>(20,160)</u>	<u>416,760</u>	<u>(11,863)</u>	<u>404,897</u>
Pasivo por impuesto diferido:					
Cambio vida útil maquinarias y equipos	357,196	(147)	357,049	(198)	356,851
Intereses implícitos en obligaciones por pagar	451,299	(26,941)	424,358	(10,064)	414,294
	<u>808,495</u>	<u>(27,088)</u>	<u>781,407</u>	<u>810,262</u>	<u>771,145</u>

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido (continuación)

De acuerdo a la circular No.NAC-DGECCG12-00009 del Servicios de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No.718 de Junio del 2012 establece que los gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente. La Compañía al 31 de Diciembre del 2012, no reversó este impuesto.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	593,831	507,780
Impuesto a la renta corriente	<u>128,881</u>	<u>122,034</u>
Tasa efectiva de impuesto	<u>21.70%</u>	<u>24.03%</u>

Durante el año 2012 y 2011, el cambio en la tasa efectiva de impuesto fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa impositiva legal	23.00%	24.00%
Aumento por ingresos exentos y deducciones adicionales	<u>(1.30%)</u>	<u>0.03%</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>21.70%</u>	<u>24.03%</u>

12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	87,178	74,360
Bonificación por desahucio	<u>30,423</u>	<u>27,190</u>
	<u>117,601</u>	<u>101,550</u>

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Jubilación Patronal – Beneficios Post Empleo

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	74,360	60,778
Costo de los servicios del período corriente	18,330	16,265
Costo por intereses	3,383	2,886
Reversión de reservas	(8,895)	(5,569)
Saldo al fin del año	<u>87,178</u>	<u>74,360</u>

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	27,190	21,505
Costo de los servicios del período corriente	4,924	5,828
Costo por intereses	1,178	1,055
Reversión de reservas	(2,869)	(1,198)
Saldo al fin del año	<u>30,423</u>	<u>27,190</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011, por un actuario independiente.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, 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:

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo actual del servicio	23,254	22,093
Intereses sobre la obligación	4,561	3,941
	27,815	26,034

Durante los años 2012 y 2011, el importe de los beneficios definidos fueron incluidos en los resultados integrales del período en que se incurren.

13. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

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.

Riesgo de Mercado

Un riesgo de mercado es principalmente los cambios en los precios de la materia prima, los cuales a su vez dependen del precio del petróleo, porque la resina es el ingrediente principal y se extrae del petróleo, para minimizar el impacto de una subida, es incrementar el stock, aprovechando precios bajos pero esto es difícil, pues necesita de una gran inversión.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Mercado (continuación)

Otra alternativa es el hacer un sondeo permanente de los precios en el mercado, buscando los más bajos y prever una posible subida en la medida que se pueda.

Como riesgo de mercado también se considera al mercado de clientes, los cuales se pueden ver afectados por la competencia, que ofrezca precios bajos, lo cual ocasionaría una baja de ventas, contamos con un departamento de ventas el cual es el encargado de ver la mejor estrategia para no perder el mercado de clientes.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financieros no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente a las cuentas por cobrar a clientes y a sus partes relacionadas. La Compañía brinda facilidades a los clientes, en las cuales se les da plazo de cobro de 30, 45, 60 días máximo.

Para minimizar el riesgo, cuenta con un departamento de crédito y cobranza, el cual es el encargado de recoger información del cliente, llenado de la solicitud de crédito, referencias comerciales, documentos personales, llenando una carpeta por cliente se ve su historial crediticio, en la página credit report, y dependiendo del cliente se solicita cheques posfechados.

Se hace un seguimiento a la puntualidad en los pagos, se cuenta con la ayuda del sistema el cual aún está por completar un mayor control de cada cliente.

Esperando con estas acciones el minimizar los niveles de créditos incobrables.

Riesgo de Liquidez

El hecho de contar con dinero para el pago de las obligaciones a tiempo, está supeditada a los cálculos previamente hechos, de recuperación de cartera, que son la base para nuestros pagos y en casos de emergencia se solicitaría una línea al banco, o un crédito, con el tiempo que sea el más conveniente.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Capital (continuación)

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 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 2012 y el 31 de Diciembre de 2011, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni en los procesos relacionados con la gestión del capital.

14. Categorías de Instrumentos Financieros

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

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo en caja y bancos	307,927	282,760
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	781,239	973,626
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	354,525	724,079
	<u>1,443,691</u>	<u>1,980,465</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Préstamos	394,772	912,918
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,424,780	1,308,556
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,048,725	1,015,620
	<u>2,868,277</u>	<u>3,237,094</u>

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Patrimonio

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 1.580.010 participaciones con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

El 16 de Mayo del 2012, la Junta Universal de Socios resolvió aumentar el capital pagado en US\$366,465 (US\$134,450 en el 2011) mediante la capitalización de utilidades reinvertidas por US\$366,460 y aportes en numerario por US\$5 (US\$134,450 en el 2011), la escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 28 de Diciembre del 2012.

16. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	264,040	236,757
Impuestos y contribuciones	48,321	13,550
Participación de trabajadores	104,794	89,608
Honorarios de profesionales	7,523	11,189
Depreciaciones	10,701	12,247
Suministros y materiales	12,058	21,540
Guardianía	10,800	13,950
Servicios básicos	8,019	9,500
Seguros	-	1,699
IVA cargado al gasto	109,779	149,215
Otros	90,849	71,697
	<u>666,884</u>	<u>630,952</u>

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	61,215	65,837
Suministros y materiales	10,845	12,262
Comisiones	27,128	55,635
Mantenimiento y reparaciones	348	3,079
Depreciaciones	20,101	22,006
Combustibles y lubricantes	8,823	9,987
Guardiana	5,400	5,550
Publicidad	13,263	17,155
Transporte	2,301	1,999
Servicios básicos	10,201	9,146
Mantenimientos	14,040	-
Seguros	19,925	18,761
Honorarios de profesionales	1,738	7,174
Impuestos y contribuciones	4,580	10,924
Otros	121,105	54,282
	<u>321,013</u>	<u>293,797</u>

18. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de Mayo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


FIRMA AUTORIZADA


FIRMA AUTORIZADA
Contador