

**NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS 2013**

# Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

### **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 2013 y 2012, la Compañía mantenía 96 y 85 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 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 31 de Enero del 2014 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:

<b>31 de Diciembre:</b>	<b><u>Índice de inflación</u></b>
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

# Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

#### **Base de Preparación y Presentación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2013.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

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

Las políticas contables adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

#### **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 relacionados 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, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

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 período 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 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 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 o cuando los términos no incluyen intereses, pero sí 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.
- Cuentas por pagar a compañías relacionadas representan principalmente préstamos, sin vencimiento, ni interés.

Los préstamos y cuentas por pagar a compañías relacionadas 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 productos 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 propiedades, planta y equipos se miden al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

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.

El costo 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.

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 incurren. 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 miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción, luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas al valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surjan de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los estados de resultados del período en que se originan.

**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 corriente e impuesto 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 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012, más 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 las 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 período.

**Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

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

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Impuesto al Valor Agregado (IVA) (continuación)**

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

**Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

*Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

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)**

*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.

*Indemnización por Despido Intempestivo / 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 período 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*

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 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, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los socios en caso de liquidación de la Compañía.

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

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(continuación) Utilidades Retenidas (continuación)**

*Distribución de Dividendos*

La distribución de dividendos a los Socios de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Socios.

**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. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

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.

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.

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

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**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.

**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.

**Juicios y Estimaciones Contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

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

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(continuación) Juicios y Estimaciones Contables (continuación)**

*Provisión para Cuentas Dudosas*

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

*Deterioro del Valor de Inventarios*

Determinada en base a una evaluación individual de los inventarios, representa el exceso del costo sobre el valor neto de realización. El incremento en la estimación del deterioro de los inventarios es registrado en resultados.

*Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos*

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

*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.

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

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Juicios y Estimaciones Contables (continuación)**

*Vida Útil y Valor Residual de Propiedades, Planta y Equipos (continuación)*

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

	Años de vida útil estimada	
	M	M
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.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

*Jubilación - Beneficio Post Empleo y Desahucio - Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y 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:

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

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Juicios y Estimaciones Contables (continuación)**

*Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación  
(continuación)*

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	%	%
Tasa de descuento	4	4
Tasa esperada del incremento salarial	4.5	4.5
Tasa de rotación (promedio)	N/A	N/A
Tabla de mortalidad e invalidez (2013 y 2012: 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.

**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 y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 no ha habido otros resultados integrales.

# Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 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 Internacionales en Vigencia

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas en el año anterior. A partir del 1 de Enero del 2013, entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales:

NIIF	Título
NIIF 1	Préstamos de Gobierno – Enmienda a NIIF 1
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos y pasivos financieros – Enmienda a NIIF 7
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades
NIIF 13	Mediación del valor razonable
NIC 19	Beneficios a empleados
IFRIC 20	Costo de Desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto

Estas Normas no han generado efecto significativo en los presentes estados financieros.

Otras normas, interpretaciones o modificaciones emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros	1 de Enero del 2014
CINIIF 21 – Gravámenes	1 de Enero del 2014
NIC 39 - Novación de Derivados y Continuación de la contabilidad de cobertura – Modificaciones a la NIC 39	1 de Enero del 2014
Entidades de Inversión (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)	1 de Enero del 2014

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	
	2013	2012
	<i>(ZIS Dólares)</i>	
Caja	600	530
Bancos	18,267	307,397
	<u>18,867</u>	<u>307,927</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	
	2013	2012
	<i>(ZIS Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	599,451	555,078
Provisión para cuentas dudosas	(37,779)	(98,772)
Subtotal	<u>561,672</u>	456,306
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	190,165	190,642
Empleados	65,698	68,008
Otras	1,051	66,283
	<u>818,586</u>	<u>781,239</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.

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

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

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

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	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	293,486	251,986
Vencidos:		
1 - 30	160,878	158,150
31 - 60	34,495	41,018
61 - 90	6,175	29,488
91 en adelante	104,417	74,436
	<b>599,451</b>	<b>555,078</b>

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

	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(98,772)	(99,033)
Provisión con cargo a resultados	(5,290)	(5,239)
Castigo	66,283	5,500
Saldo al final del año	<b>(37,779)</b>	<b>(98,772)</b>

**5. Partes Relacionadas**

**Saldos y Transacciones con Socios, Partes y Compañías Relacionadas**

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

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

5. Partes Relacionadas (continuación)

Saldos y Transacciones con Socios, Partes y Compañías Relacionadas (continuación)

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
INCARPAL Industria Cartonera Palmar S. A.	Relacionada	Ecuador	82,230	82,230
FERTIPALMA C. LTDA.	Relacionada	Ecuador	396,154	63,254
CIPAL S. A.	Relacionada	Ecuador	531	531
Palacios Palacios Euclides Juvenal	Parte	Ecuador	28,193	28,193
TINOFRUTAS	Relacionada	Ecuador	21,824	9,734
ICAPAR S. A.	Relacionada	Ecuador	2,654	2,654
Palacios Márquez Jorge Edward	Socio	Ecuador	56,262	2
FUMIPALMA C. LTDA.	Relacionada	Ecuador	663	1,486
Palacios Llivipuma Yomar Euclides	Parte	Ecuador	2,276	-
Comercializadora Palacios Franco S. A.	Relacionada	Ecuador	2,523	3,537
Exportadora de Frutas FRUITSTYLELIFE S.A.	Relacionada	Ecuador	1,387	1,387
TRADEPALM S. A.	Relacionada	Ecuador	264	264
Transportes Palacios Franco S. A.	Relacionada	Ecuador	30	30
Gastrosur Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	-	2,240
Palmar Pasaje Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	-	1,449
Balalom S. A.	Relacionada	Ecuador	224	-
Redfox Commercial S. A.	Relacionada	Ecuador	-	739
Agrícola Danilup S. A.	Relacionada	Ecuador	3,870	4,316
AGROCOSE S. A.	Relacionada	Ecuador	6,122	7,919
CUDARANSA S. A.	Relacionada	Ecuador	4,414	7,978
Exportaciones Palacios Rosales COFRUEXPOR S.A.	Relacionada	Ecuador	-	1,735
FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES	Relacionada	Ecuador	13,164	10,799
RICABAN S. A.	Relacionada	Ecuador	5,327	9,209
HASANCA S. A.	Relacionada	Ecuador	5,780	8,255
HASANRITA S. A.	Relacionada	Ecuador	5,503	8,265
Palacios Palacios Herminio Eduardo	Parte	Ecuador	-	370
MIDAJA S. A.	Relacionada	Ecuador	6,401	1,013
PLANDANE S. A.	Relacionada	Ecuador	5,064	15,916
Comercializadora de Banano del Sur COMERSUR	Relacionada	Ecuador	245,860	37,167
Exportadora de Banano del Oro EXBAORO	Relacionada	Ecuador	15,905	21,099
BANJAE	Relacionada	Ecuador	7,522	14,154
Global Fresh Trading de Ecuador GFRESH	Relacionada	Ecuador	6,393	4,281
Exportadora del Litoral EXPORTLIT	Relacionada	Ecuador	4,742	3,581
Palacios Márquez Franklin Danilo	Socio	Ecuador	3,492	562
Orense Sportin Club Especializado Formativo	Relacionada	Ecuador	-	136
ALMENSUR S. A.	Relacionada	Ecuador	-	40
			<b>934,774</b>	<b>354,525</b>
Por pagar:				
Corriente:				
Palacios Márquez Jorge Edward	Socio	Ecuador	-	4,594
FUMIPALMA C. LTDA.	Relacionada	Ecuador	9,506	9,501
COMERSUR C. LTDA.	Relacionada	Ecuador	3,330	3,330
ICAPAR S. A.	Relacionada	Ecuador	6,516	-
			<b>19,352</b>	<b>17,425</b>
No corriente:				
Agrocomercio Palacios Márquez PALMAR C. LTDA.	Relacionada	Ecuador	1,058,832	1,031,300
			<b>1,078,184</b>	<b>1,048,725</b>

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

**5. Partes Relacionadas (continuación)**

**Saldos y Transacciones con Socios, Partes 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\$377,858 (US\$191,590 en el 2012); préstamos por US\$556,916 (US\$62,935 en el 2012), 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 2013 y 2012, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios:		
Ventas de fundas plásticas y etiquetas impresas	3,298,018	2,907,523
Arriendos	117,792	118,992
Costo de ventas:		
Compras	38,848	6,363

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

**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 2013 y 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave**

La Gerencia clave de la Compañía es representada por la Gerencia General y su staff de directores. Durante los años 2013 y 2012, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

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

**5. Partes Relacionadas (continuación)**

**Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave (continuación)**

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	125,227	86,400
Beneficios sociales	21,636	18,770
Total	<u>146,863</u>	<u>105,170</u>

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, 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 2013 y 2012 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

**6. Inventarios**

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos terminados	69,595	57,588
Productos en proceso	49,807	26,510
Materias primas	789,353	1,080,944
Materiales y repuestos	146,477	109,447
Importaciones en tránsito	870	3,710
Provisión de inventarios para deterioro	(2,898)	-
	<u>1,053,204</u>	<u>1,278,199</u>

Durante el año 2013, el costo de los inventarios reconocidos como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fueron de US\$5,778,151, (US\$6,058,609 en el 2012).

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

La provisión de inventarios para deterioro fue constituida en el 2013.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, no existen inventarios asignados en garantías.

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

**7. Otros Activos**

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>(USDtes)</b>	
Gastos pagados por anticipado:		
Seguros	27,199	18,049
Otros activos:		
Depósitos en garantía	20,741	54,261
	<b>47,940</b>	<b>72,310</b>
Clasificación:		
Corriente	27,199	18,049
No corriente	20,741	54,261
	<b>47,940</b>	<b>72,310</b>

**S. Propiedad, Planta y Equipos**

Propiedad, planta y equipos consistían de lo siguiente:

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

**8. Propiedad, Planta y Equipos**

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

	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Maquina- rias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación y Comunicación	Vehículos	En proceso	Totál
	(USDólares)							
<b>Costo o valuación:</b>								
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	222,096	789,807	4,611,378	76,595	116,219	208,588	307,056	6,331,739
Adiciones	-	-	388,835	-	119,053	71,142	69,610	648,640
Transferencia	-	72,650	-	-	-	-	(72,650)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	222,096	862,457	5,000,213	76,595	235,272	279,730	304,016	6,980,379
<b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>								
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	-	(69,816)	(1,638,603)	(43,833)	(75,209)	(33,808)	-	(1,861,269)
Gastos por depreciación	-	(23,467)	(198,512)	(6,121)	(14,862)	(8,461)	-	(251,423)
Ajuste	-	-	160	-	-	-	-	160
Reversión de deterioro	-	-	48,043	-	-	-	-	48,043
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	-	(93,283)	(1,788,912)	(49,954)	(90,071)	(42,269)	-	(2,064,489)
Valor neto al 31 de Diciembre del 2012	222,096	719,991	2,972,775	32,762	41,010	174,780	307,056	4,470,470
Valor neto al 31 de Diciembre del 2013	222,096	769,175	3,211,301	26,641	145,201	237,461	304,016	4,915,890

**9. Préstamos**

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	(USDólares)	
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	1,187,562	394,772
Sobregiro	97,008	-
	<u>1,284,570</u>	<u>394,772</u>
Clasificación:		
Corriente	796,149	242,216
No corriente	488,421	152,556
	<u>1,284,570</u>	<u>394,772</u>

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

**9. Préstamos (continuación)**

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa efectiva		Plazo hasta	31 Diciembre	
			2013	2012		2013	2012
<i>(US Dólares)</i>							
<b>Préstamos bancarios:</b>							
Banco Pacifico S. A.	Hipotecario	Mensual	9.76%	9.76%	Julio 2014	152,556	394,772
Banco Pacifico S. A.	Firma	Mensual	8.76%	-	Agosto 2016	400,000	-
Banco Pacifico S. A.	Firma	Mensual	8.76%	-	Nov. 2016	100,000	-
Banco Guayaquil S. A.		Mensual	9.76%	-	Abril 2015	288,754	-
Banco Produbanco		Mensual	9.76%	-	Julio 2015	256,162	-
		Mensual	10.51%	-	Abril 2014	100	-
						<b>1,187,562</b>	<b>394,772</b>

Los vencimientos de los préstamos, son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
2014	-	152,556
2015	358,118	-
2016	130,303	-
	<b>488,421</b>	<b>152,556</b>

**10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

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

	31 de Diciembre	
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	966,834	1,185,083
Anticipos de clientes	7,046	12,373
Beneficios sociales	142,411	114,151
Participación de trabajadores	9,327	104,794
Otras	9,472	8,380
	<b>1,135,090</b>	<b>1,424,781</b>

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.

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

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

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:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
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	114,151	104,794
Provisiones	279,178	9,327
Pagos	(250,918)	(104,794)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<u>142,411</u>	<u>9,327</u>

**11. Impuestos**

**Activos y Pasivos por Impuesto Corriente**

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

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	337,014	254,386
Retenciones en la fuente	294,893	260,798
Impuesto a la salida de divisas	9,639	9,639
	<u>641,546</u>	<u>524,823</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	2,557	3,067
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	17,948	3,519
	<u>20,505</u>	<u>6,586</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 2013, retenciones en la fuente del impuesto a la renta representa créditos tributarios por pagos en exceso no compensados de los años 2005 al 2013.

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	<b>84,727</b>	128,888
Aplicación de retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<b>(37,047)</b>	(128,888)
Aplicación de anticipo de impuesto a la renta	<b>(3,734)</b>	-
Aplicación de crédito tributario por ISD	<b>(43,946)</b>	-
Saldo al final del año	<b>-</b>	-

**Impuesto a la Renta**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	<b>84,727</b>	128,888
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	<b>15,664</b>	1,601
	<b>100,391</b>	130,489

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)**

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	52,852	593,831
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	277,040	181,642
Otras rentas exentas	-	(3,422)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	171
Participación trabajadores atribuibles e ingresos exentos	-	488
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	(20,285)
Utilidad grabable	<b>329,892</b>	<b>752,425</b>
Utilidad a reinvertir	-	441,696
Tasa de impuesto	-	13%
	-	57,420
Utilidades que no se reinvierten	<b>329,892</b>	310,729
Tasa de impuesto	<b>22%</b>	23%
		71,468
Impuesto a la renta causado	<b>72,577</b>	128,888
Impuesto a la renta mínimo	<b>84,727</b>	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<b>(37,047)</b>	(128,888)
Anticipo de impuesto a la renta	<b>(3,734)</b>	-
Crédito tributario por impuesto a la salida de capitales	<b>(43,946)</b>	-
Impuesto a la renta por pagar	-	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) 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 22% (23% en el 2012) 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.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago de impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbana de los cantones Quito y Guayaquil, y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de sus anticipos por el período de cinco años, con el correspondiente pago de interés.

**Dividendos en Efectivo**

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

**Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

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

**11. Impuestos (continuación)**

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

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el 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.

A partir del 24 de Noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%. Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta US\$1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- 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 Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del 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 emitido por el Comité de Política Tributaria.

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

**11. Impuestos (continuación)**

**Saldos del Impuesto a la Renta Diferido**

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

	31 de Diciembre del 2012	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2013
	<i>(US Dólares)</i>		
Activo por impuesto diferido:			
Provisión para cuentas dudosas	17,005	(14,582)	2,423
Intereses implícitos en edificios y terrenos	366,832		- 366,832
Deterioro en activos	12,760	(10,570)	2,190
Obligación por beneficios definidos	8,300	3,431	11,731
Subtotal	<u>404,897</u>	<u>(21,721)</u>	<u>383,176</u>
Pasivo por impuesto diferido:			
Cambio vida útil maquinarias y equipos	356,851		- 356,851
Intereses implícitos en obligaciones por pagar	414,294	(6,057)	408,237
	<u>771,145</u>	<u>(6,057)</u>	<u>765,088</u>

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 2013, reversó este impuesto.

**Tasa Efectiva**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	52,852	593,831
Impuesto a la renta corriente	84,727	128,881
Tasa efectiva de impuesto	<u>160.31%</u>	<u>21.70%</u>

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:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	<b>107,251</b>	87,178
Bonificación por desahucio	<b>38,473</b>	30,423
	<b>145,724</b>	117,601

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Bonificación por Desahucio</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	74,360	27,190
Provisiones	12,818	3,233
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	87,178	30,423
Provisiones	<b>20,073</b>	<b>8,050</b>
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	<b>107,251</b>	<b>38,473</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente.

**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.

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

### 13. Instrumentos Financieros (continuación)

#### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

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.

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.

##### *Riesgo de Crédito*

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.

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

**13. Instrumentos Financieros (continuación)**

**Gestión de Riesgos Financieros (continuación)**

*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.

*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 2013 y el 31 de Diciembre de 2012, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni en los procesos relacionados con la gestión del capital.

**14. Patrimonio**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste de 1.949.010 (1.580.010 en el 2012) participaciones con un valor nominal unitario de US\$1.00, de los Estados Unidos de América.

El 12 de Mayo del 2013, la Junta Universal de Socios resolvió aumentar el capital pagado en US\$369,000 (US\$366,465 en el 2012) mediante la capitalización de utilidades reinvertidas. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Diciembre del 2013.

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

**14. Patrimonio (continuación)**

	% Participación	Participaciones		Unitario	31 de Diciembre	
		2013	2012		2013	2012
					<i>(US Dólares)</i>	
Jorge Palacios Márquez	20%	<b>389.802</b>	316.002	1.00	<b>389,802</b>	316,002
Franklin Palacios Márquez	20%	<b>389.802</b>	316.002	1.00	<b>389,802</b>	316,002
Darwin Palacios Márquez	20%	<b>389.802</b>	316.002	1.00	<b>389,802</b>	316,002
Jenny Palacios Márquez	20%	<b>389.802</b>	316.002	1.00	<b>389,802</b>	316,002
Xavier Palacios Márquez	20%	<b>389.802</b>	316.002	1.00	<b>389,802</b>	316,002
					<b>1,949,010</b>	<b>1,580,010</b>

**15. Gastos de Ventas**

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	<b>65,241</b>	61,215
Suministros y materiales	<b>21,375</b>	10,845
Comisiones	<b>33,698</b>	27,128
Mantenimiento y reparaciones	<b>518</b>	348
Depreciaciones	<b>22,704</b>	20,101
Combustibles y lubricantes	<b>8,393</b>	8,823
Guardianía	<b>6,000</b>	5,400
Publicidad	<b>10,003</b>	13,263
Transporte	<b>2,567</b>	2,301
Servicios básicos	<b>11,646</b>	10,201
Mantenimientos	<b>29,263</b>	14,040
Seguros	<b>8,351</b>	19,925
Honorarios de profesionales	<b>1,349</b>	1,738
Impuestos y contribuciones	<b>12,540</b>	4,580
Participación para trabajadores	<b>911</b>	-
Otros	<b>110,766</b>	121,105
	<b>345,325</b>	<b>321,013</b>

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

**16. Gastos de Administración**

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

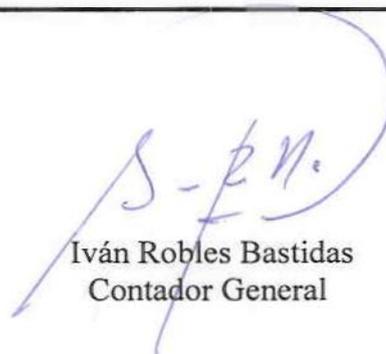
	2013	2012
	(USDtes)	
Sueldos y beneficios sociales	263,498	264,040
Impuestos y contribuciones	23,958	48,321
Participación de trabajadores	1,573	104,794
Honorarios de profesionales	14,077	7,523
Depreciaciones	8,812	10,701
Suministros y materiales	31,741	12,058
Guardianía	12,000	10,800
Servicios básicos	8,072	8,019
Seguros	832	-
IVA cargado al gasto	126,179	109,779
Otros	140,286	90,849
	<b>631,028</b>	<b>666,884</b>

**17. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (11 de Abril del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Jorge Palacios Márquez  
Gerente General



Iván Robles Bastidas  
Contador General