

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**

1. INFORMACIÓN GENERAL

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

La compañía es una compañía limitada, 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.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Completas (NIIF Completas), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revaluación de propiedades, planta y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF Completas por primera vez.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera Completas (NIIF Completas).

Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Completas.

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**Estimaciones y juicios contables:**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad 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 de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que **INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA** será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2015.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2014 y 2015.
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2014 y 2015.
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2014 y 2015.

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**

Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada.

Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Inventarios**

Se valorizan a su costo o a su valor neto de realización, el menor, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Propiedades Maquinarias y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la vida útil técnicamente estimada:

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pía sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Reconocimiento de gastos**

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año 2015 el 22%, (22% año 2014), la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

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 por 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 periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Beneficios a los empleados**

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2015 y 2014 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

3. PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La Ley de Compañías faculta al Superintendente de Compañías, determinar mediante resolución los principios contables que aplicarán obligatoriamente en la elaboración de los estados financieros, las Compañías y entidades sujetas a su control.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año dispuso que sus controladas adopten las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2009.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, establece en su artículo primero el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de sus controladas, el cual consta de 3 grupos

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015****4. PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (Continuación):**

- 1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- 2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- 3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre del 2010, publicada en el registro oficial No. 335 del 7 de diciembre del 2010, considerando que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009 emitió la NIIF para las PYMES, acogió la clasificación de PYMES en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su resolución 1260.

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**

3 PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (continuación)

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, publicada en el registro oficial No. 372 del 27 de enero del 2011, en su artículo primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
- b) registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Y en su artículo quinto sustituye el numeral 3 del artículo primero de la resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

Aplicarán la NIIF para PYMES, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2012 todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la NIIF para las PYMES, a partir del año 2011.

Con estos antecedentes la Compañía INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA presenta sus primeros estados financieros con arreglo a la NIIF para las PYMES con fecha 31 de diciembre del 2012, siendo el año de transición el 2011.

Revaluación como costo atribuido

Una entidad que adopta por primera vez la NIIF para las PYMES, puede optar por utilizar una revaluación según los PCGA anteriores, de una partida de propiedad, planta y equipo, propiedad de inversión o activo intangible, en la fecha de transición a esta NIIF o en una fecha anterior, como el costo atribuido a la fecha de revaluación.

Valor registrado como adopción por primera vez:

La compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2015, registra en la cuenta patrimonial adopción por primera vez lo siguiente:

Adopción por primera vez US\$ 725.407

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Cajas	700	700
Bancos	<u>16.532</u>	<u>192.622</u>
Total	<u>17.232</u>	<u>193.322</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, están constituidas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Clientes no relacionados	400.949	810.719
Clientes relacionados	384.820	556.848
Compañías y partes relacionadas (a)	951.592	277.447
Empleados	67.176	94.288
Anticipos a proveedores	187.366	668.705
Socios	104.692	68.257
Otras cuentas por cobrar	3.460	96.668
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(45.007)</u>	<u>(54.178)</u>
Total	<u>2.055.048</u>	<u>2.518.754</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2015, compañías relacionadas corresponden principalmente a valores registrados como créditos comerciales en las siguientes compañías, las mismas no tienen fecha de vencimiento.

	<u>2015</u>
	(US dólares)
Cipal S.A.	531
Euclides Palacios Palacios	28.193
Fertipalma C. Ltda.	212.163
Exbapram Cia. Ltda.	19.900
Copalfra S.A.	2.064
Tinofrutas S.A.	14.546
Icapar S.A.	<u>50</u>
Total	<u>277.447</u>

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables:

Saldo inicial	45.007
Gasto año 2015	<u>9.171</u>
Saldo final 31-12-2015	54.178

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015****5. CUENTAS POR COBRAR (continuación):**

Al 31 de diciembre del 2015, clientes relacionados y no relacionados, corresponde a valores pendientes de cobro de ventas realizadas, las mismas que en su mayoría han sido cobradas los primeros meses del año 2015 y el % de cartera incobrable es bajo.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Producto terminado	188.000	81.002
Productos en proceso	15.248	23.748
Materias primas	751.168	854.478
Materiales y repuestos	137.345	119.824
Importaciones en tránsito	808	1.538
Provisión de inventarios para deterioro	<u>(1.646)</u>	<u>(7.366)</u>
Total	<u>1.090.923</u>	<u>1.073.224</u>

7. IMPUESTOS CORRIENTE Y PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Pagos anticipados	35.286	29.989
IVA	433.077	552.558
Retenciones en la Fuente	280.406	209.078
ISD	<u>9.638</u>	<u>9.638</u>
Total	<u>758.407</u>	<u>801.263</u>

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015****8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS**

El detalle de propiedad, planta y equipo por el año 2015, es el siguiente:

	Saldos Dic. 31, 2014	Adiciones	Ajustes	Reclas.	Saldos Dic. 31, 2015
			(US dólares)		
Terrenos	222.096	0	0	0	222.096
Edificios e instalaciones	1.212.235	9.348	0	0	1.221.583
Maquinarias y equipos	5.050.016	138.063	0	0	5.188.079
Muebles y enseres	75.747	804	0	0	76.551
Vehículos	259.988	9.982	0	0	269.970
Equipos de computación, comunicación y otros	258.346	52.575	0	0	310.921
Otros activos	<u>0</u>	<u>4.546</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.546</u>
Subtotal	7.078.428	215.318	0	0	7.293.746
(-)Depreciación acumulada	<u>(2.302.733)</u>	<u>(266.017)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2.568.750)</u>
Total	<u>4.775.695</u>	<u>(50.699)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.724.996</u>

9. INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Inversiones en acciones en Fertipalma C. Ltda.	<u>0</u>	<u>517.899</u>
Total	<u>0</u>	<u>517.899</u>

10. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

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

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Activos por impuestos diferidos	383.009	368.918
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>383.009</u>	<u>368.918</u>

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015****11. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, están constituidos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Proveedores	1.683.030	1.135.658
Anticipo de clientes	18.196	11.450
Otras	<u>27.249</u>	<u>0</u>
Total	<u>1.728.475</u>	<u>1.147.108</u>

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

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

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Clasificación:		
Sobregiro contable	58.281	155.721
Corriente	<u>426.324</u>	<u>282.646</u>
Subtotal	<u>484.605</u>	<u>438.367</u>
No corriente	<u>202.970</u>	<u>1.101.597</u>
Total	<u>629.294</u>	<u>1.384.243</u>

DESCOMPOSICION DE OBLIGACIONES

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

	<u>PLAZO</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Banco del Austro/hipotecario/9,76%	Sept/2019	271.479
Banco Guayaquil/Firma/9.88%	Abril/2016	<u>11.167</u>
Total corriente		<u>282.646</u>
Banco del Austro/hipotecario/9,76%	Sept/2019	<u>1.101.597</u>

Crédito bancario del banco del austro se encuentra garantizado con hipoteca.

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**13. BENEFICIOS SOCIALES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, están constituidos como sigue:

Corrientes

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Participación trabajadores	20.278	154.974
Beneficios sociales	166.340	176.418
Otros	<u>0</u>	<u>2.107</u>
Total	<u>186.618</u>	<u>333.499</u>

El movimiento de las provisiones laborales corrientes durante los años 2015, fue como sigue:

	<u>2015</u>
Saldo inicial, enero 1	166.340
Provisiones	292.615
Pagos	<u>(282.537)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>176.418</u>

No corrientes

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Jubilación Patronal	116.451	122.046
Desahucio	46.316	50.750
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>162.767</u>	<u>172.796</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos no corriente fueron realizados al 31 de diciembre de 2014 y 2015 por un actuario independiente.

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015****14. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS, CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, están conformados como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Comersur C. Ltda.	3.330	3.330
Fumipalma S.A.	<u>9.506</u>	<u>9.506</u>
Total	<u>12.836</u>	<u>12.836</u>

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

15. CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS, NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, las cuentas por pagar a compañías relacionadas están conformadas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Otras cuentas por pagar	<u>1.138.090</u>	<u>1.233.985</u>
Total	<u>1.138.090</u>	<u>1.233.985</u>

Al 31 de diciembre de 2015, compañías relacionadas corresponde a préstamos con Agrocomercio Palmar C. Ltda. , dicho valor incluye el valor por interés implícito de la mencionada transacción.

La compañía relacionada no tiene saldo por cobrar con la compañía Palmaplast C. Ltda., debido a resciliación realizada entre ambas partes, la misma que a la fecha de emisión del informe de auditoría no se encuentra legalizada ni registrada en el ente regulador.

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015****16. CAPITAL SOCIAL****Capital social**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$ 1.949.010 conformado por 1.949.010 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

17. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período que término el 31 de diciembre del 2015 como sigue:

	<u>2015</u>
	(US dólares)
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	1.033.162
(-) 15% participación a trabajadores	<u>(154.974)</u>
Base imponible para impuesto a la renta	878.188
(+) Gastos no deducibles	210.795
(-) Ingresos exentos	(6.053)
(+) Participación trabajadores, atribuible a ingresos exentos	550
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos y otros	<u>34.196</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>1.117.676</u>
Utilidad a reinvertir y capitalizar (12%)	<u>663.740</u>
Saldo de utilidad gravable (22%)	<u>453.937</u>
Impuesto a la renta causado	<u>179.515</u>
Anticipo calculado en declaración de 2014	<u>86.741</u>
Utilidad neta antes de apropiación	<u>698.676</u>
Apropiación de reserva legal	<u>(34.933)</u>
Resultado integral del año	<u>663.740</u>
ORI (Otro Resultado Integral)	<u>31.809</u>
Resultado integral del año, neto	<u>695.549</u>

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015****18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, las transacciones con partes relacionadas, se encuentran mencionados en las notas 5, 9, 14 y 15 del presente informe.

Adicionalmente las transacciones realizadas durante el ejercicio económico 2015 son las siguientes:

	<u>2015</u> (US dólares)
Operaciones de ingreso	4.289.699
Operaciones de gasto	182.323
Operaciones de activo	212.163
Operaciones de pasivo	<u>0</u>
Total	<u>4.684.185</u>

19. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

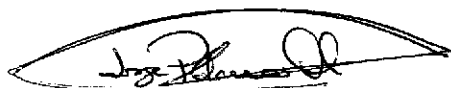
En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2015, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar

20. HECHOS RELEVANTES

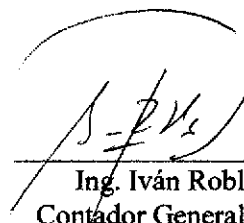
En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2015, al momento de confirma el pasivo con la compañía relacionada AGROCOMERCIO PALMAR CIA. LTDA., presenta diferencias en sus saldos, debido a que la compañía relacionada refleja el saldo por cobrar a Palmaplast C. LTDA., en CERO por una resciliación realizada entre ambas partes, que al 31 de diciembre de 2015 y fecha de emisión del informe de auditoría no se encontraba legalizada ni registrada en el ente regulador.

21. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 15 de abril de 2016 (fecha del informe de auditoría), la compañía no presenta hechos posteriores a revelar



Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General



Ing. Iván Robles
Contador General